



20

Innehållsförteckning

3	Året i korthet
5	Kort om Hoist Finance
7	VD Ord
10	Värdet vi skapar
13	Vår strategi
18	Milstolpar 2020
20	Våra kunder
27	Hållbarhet
43	GRI-index
48	Våra medarbetare
54	Banker och andra finansiella institut
57	Investeringsmotiv
59	Aktien
62	Marknadsposition
66	Tillgångsklasser
68	Bankplattform
70	Riskhantering

Finansiell information

75	Förvaltningsberättelse
85	Femårsöversikt
86	Bolagsstyrningsrapport
100	Styrelsen
104	Koncernledning
107	Räkenskaper
120	Noter
212	Årsredovisningens undertecknande
213	Revisionsberättelse
219	Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten
220	Definitioner
224	Aktieägarinformation
226	Adresser

Hänvisning till lagstadgad årsredovisning och hållbarhetsrapport

Den lagstadgade årsredovisningen omfattar sidorna 75–212. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten enligt ÅRL återfinns på sidorna 27–47.

Hoist Finance AB (publ) är ett reglerat kreditmarknadsbolag och moderbolag i koncernen, som upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med lagen om årsredovisningen i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Koncernredovisningen är upprättad enligt de internationella redovisningsstandarderna IFRS.

Året i korthet



Höjdpunkter under året

Första kvartalet

- » Säkerställande av verksamhetens kontinuitet under spridningen av covid-19 med samma nivå av kundinteraktion som tidigare.
- » Lansering av ny hållbarhetsstrategi. Strategin inkluderar ESG-mål och indikatorer, vilket tillsammans med en omfattande hållbarhetsrapportering positionerar Hoist Finance i framkant inom kredithanteringsbranschen.
- » Framgångsrik emission av primärkapitaltillskott för att ytterligare optimera kapitalstrukturen.

Andra kvartalet

- » Fokus på exekvering av strategiska projekt, inklusive betydande IT investeringar och stängning av tredjeparts-inkassering i Storbritannien.
- » Etablering av nya affärsområdet "Digital Collections".
- » Henrik Käll valdes till ny styrelsemedlem vid årsstämman.

Tredje kvartalet

- » Bekräftad investment grade rating Baa3 från Moody's, med justerad utsikt till negativ.
- » Lansering av ny plattform för att stödja kunder med finansiell planering.

Fjärde kvartalet

- » Finansinspektionen har utvärderat Hoist Finance värdepapperiseringar och bedömer att betydande kreditrisköverföring har uppnåtts.
- » Lyckad emission av senior obligation om 200 MEUR och återköp om 102 MEUR av 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.

Nyckeltal 2020

1761

FÖRVÄRV AV
FORDRINGSFÖLJER (MSEK)

97%

K/I-TAL

82

RESULTAT FÖRE
SKATT (MSEK)

-1%

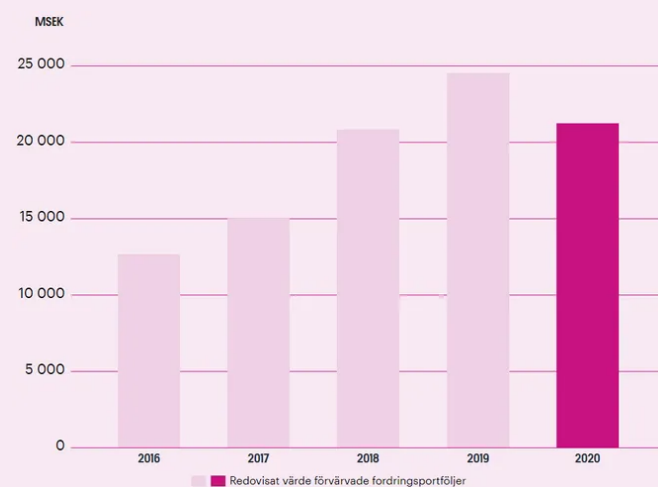
AVKASTNING PÅ
EGET KAPITAL

Nyckeltal 2020

K/I-tal



Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer



Resultat före skatt



Summa rörelseintäkter



MSEK	2020	2019	2018
Summa rörelseintäkter	2 368	3 038	2 829
Resultat före skatt	82	748	755
Periodens resultat	41	605	590
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,50	6,07	6,29
Räntenettomarginal, %	12	13	14
K/I-tal, %	97	76	74
Avkastning på eget kapital, %	-1	13	16
Förvärv av fordringsportföljer	1 761	5 952	8 048

Hoist Finances mission, uppdrag och syfte

Helping People Keep Their Commitments

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

By Your Side

Vid din sida är hur vi ser oss uppfylla vårt uppdrag, att alltid vara kundnära, samt hur vi stöder dem att bli inkluderade i det finansiella ekosystemet.

Okomplicerad, Hjälpsam och Human

är ledorden som karaktäriserar vår personlighet.



Finansiella mål

Avkastning på eget kapital ^(A)

>15%

EPS tillväxt ^(B)

15% CAGR ^(C)

K/I-tal

65% till år 2023

Kärnprimärkapitalrelation

1.75-3.75%

ÖVER DET REGULATORISKA KRAVET

Utdelningspolicy

UTDELNING SKA PÅ LÅNG SIKT MOTSVARA **25-30%** AV ÅRETS NETTOVINST.
UTDELNINGEN FASTSTÄLLS ÅRLIGEN MED HÄNSYN TILL BOLAGETS
KAPITALMÅL OCH UTSIKTERNA FÖR LÖNSAM TILLVÄXT

A) Periodens nettoresultat justerat för upplupen obetald ränta på AT1-kapital beräknat på årsbasis, dividerat med eget kapital justerat för AT1-kapital redovisat i eget kapital, beräknat som ett genomsnitt för räkenskapsåret baserat på kvartalsbasis.

B) Justerat för AT1-kostnader.

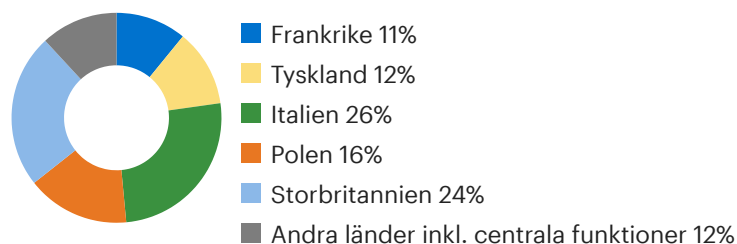
C) När man jämför 2023 mot 2019 och exkluderar jämförelsestörande poster (IAC)

Vår närvaro

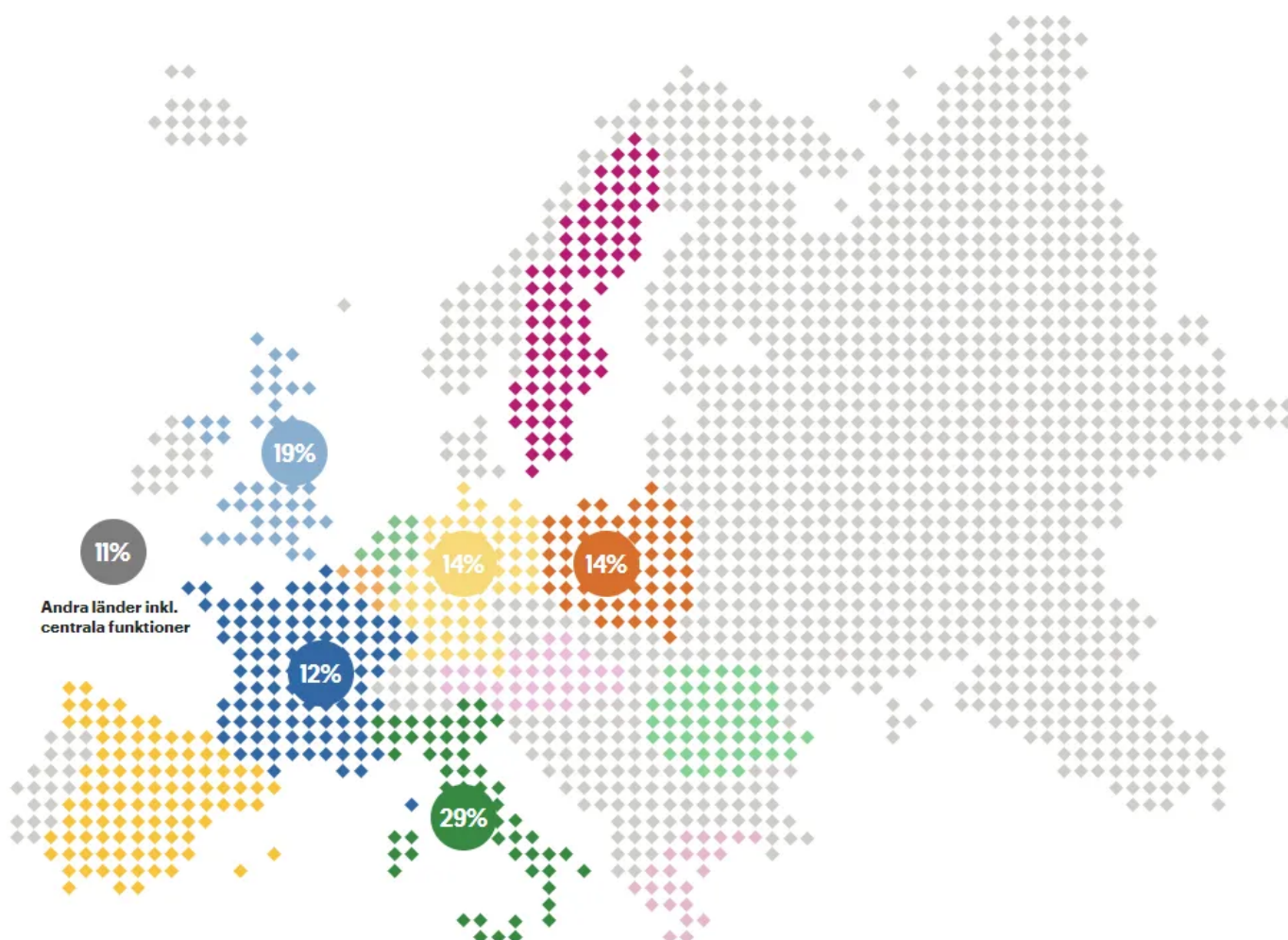
Hoist Finance är verksamt i tolv länder i Europa. Genom närvaron på våra sex största marknader täckte vi 80 procent av den europeiska marknaden för icke-säkerställda förfallna lån under 2020. Detta i huvudsak genom vår egen plattform, vilket också utgör vår kärnverksamhet.

Eftersom vi redan är aktiva på de viktigaste europeiska marknaderna för icke-säkerställda förfallna lån är vår strategi att växa och utveckla vår närvaro på befintliga marknader. En nyckelkomponent i strategin är vår expansion inom nya tillgångsklasser, vilket möjliggör ytterligare lönsamma förvärv, samtidigt som vi utnyttjar vår befintliga lokala kompetens och expertis. Vi stärker även våra etablerade relationer med banker och finansinstitut som vi framgångsrikt byggt upp under många år.

Andel av totalt redovisat värde förvärvade fordringar



Andel av Hoist Finance totala rörelseintäkter



Fortsatt fokus på vår strategi

Vi har tagit stora steg trots ett utmanande år. Kombinerat med lovande marknadsutsikter är vårt fokus är leverera attraktiv avkastning samtidigt som vi hjälper individer att fullfölja sina åtaganden.



Väsentligt ökad effektivitet

Att vi lever i utmanande tider behöver inte innebära ett ändrat fokus. Under året som gått har vi på Hoist Finance påskyndat digitaliseringsprocessen, infört nya tekniklösningar och anpassat våra arbetsmetoder. Pandemin har inte fått oss att sänka vår ambitionsnivå eller skala ner våra förbättringsinitiativ. Tvärtom har vi fortsatt att göra framsteg med den strategiska agendan samtidigt som vi behållit fokus på vår långsiktiga vision och målbild. Under 2020 har vi fortsatt att hjälpa våra kunder med hållbara återbetalningsplaner som passar deras individuella situation och ekonomiska möjligheter. Vi har utvecklat nya digitala lösningar med rekordhøgt engagemang av våra anställda. Förvärvsaktiviteten har varit begränsad under året, främst på grund av att vi fokuserat på att skydda vår kapitalposition men också för att säljarna är avvaktande. Även om detta inte är optimalt ur ett kortsiktigt lönsamhetsperspektiv så är vår verksamhet långsiktig, och vi är nu redo att vara mer aktiva under 2021.



“

Vi har gjort stora framsteg mot att bli marknadens mest effektiva aktör. Den nya organisationen är nästa steg mot att stärka fokus på verksamheten och marknaden och komma ännu närmare våra kunder.

”

Kulturen spelar roll

Vi är stolta över att vi behållit kontinuiteten i verksamheten samtidigt som vi fortsatt att driva vår digitala agenda. När pandemin började omorganiserade vi verksamheten totalt så att alla medarbetare kunde arbeta hemifrån med samma högkvalitativa kundsupport, god datasäkerhet och ett fortsatt engagemang medarbetare emellan. Vi bad alla göra det lilla extra, men det visade sig att vi precis börjat ett maratonlopp. Det är i dessa lägen som det visar sig vad företagets värderingar betyder. Jag är stolt över den kultur vi byggt upp i Hoist Finance, vilket även Great Place to Work®-undersökningen som genomfördes 2020 styrker. Med en svarsfrekvens på 91 procent och ett Trust Index® på 77 procent har resultatet ökat med 16 procent jämfört med 2018. Det är en betydande förbättring på alla plan och på samtliga marknader, och visar att vi har gjort vad som krävs för att stödja våra medarbetare i dessa utmanande och osäkra tider.

Nya verksamhetsområden

Vi lanserade vår harmoniserade verksamhetsmodell, One Hoist Finance, 2018. Målsättningen var att bli branschens mest effektiva aktör. One Hoist Finance är en integrerad affärsmodell som möjliggör internationell verksamhet inom samtliga operativa områden. Från 1 januari 2021 tog vi nästa steg i effektivitetsresan och expanderade inom fler tillgångsklasser, breddade vårt tjänste- och produktutbud och utvecklade våra digitala målsättningar. Våra tre Centres of Excellence, ett för varje tillgångsslag, har nu blivit fyra verksamhetsområden: Contact Centre Operations, Secured assets, Digital och Retail Banking & Business Development. Vår ”digital first”-strategi för icke-säkerställda förfallna lån (NPLs), ger affärsområdet Digital helhetsansvar för icke-säkerställda förfallna fordringar. Verksamhetsområdet Retail Banking fortsätter att hantera icke-kreditförsämrade fordringar, och ansvarar för att bredda erbjudandet till befintliga kunder i linje med vår strategi. Vi har gjort stora framsteg mot att bli marknadens mest effektiva aktör. Den nya organisationen är nästa steg mot att stärka fokus på verksamheten och marknaden och komma ännu närmare våra kunder.

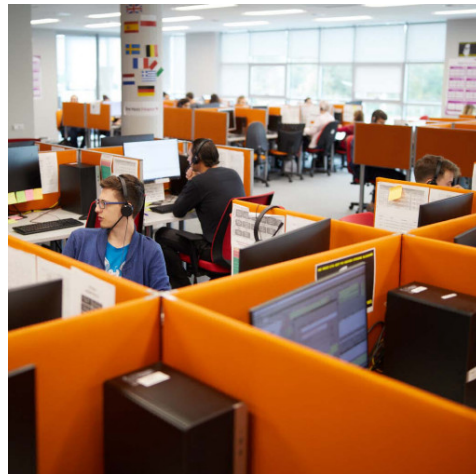
“

Vår digitala vision är att erbjuda en större frihetsgrad och en mer pedagogisk kundupplevelse genom självbetjäningssmetoder för skuldhantering. Vi ser behov av att kunna erbjuda våra kunder möjligheten att använda de kanaler som passar dem bäst.

”

Strategisk utveckling

2020 visade vi att vi är den digitala ledaren i vår bransch. Vi har utvecklat nya digitala lösningar som konsekvent implementeras på alla marknader. Lösningarna innefattar produkter och tjänster som digital plånbok, budgetverktyg samt hjälp att erhålla statligt försörjningsstöd. Vår digitala vision är att erbjuda en större frihetsgrad och en mer pedagogisk kundupplevelse genom självbetjäningssmetoder för skuldhantering. Vi ser behov av att kunna erbjuda våra kunder möjligheten att använda de kanaler som passar dem bäst. Vår digitala inkasseringsnivå på 20 procent är den högsta någonsin, främst driven av förbättringar i Frankrike, Tyskland och Polen. Efter beslutet att outsourca IT-infrastrukturen 2019 har vi nu etablerat en stabil, kostnadseffektiv och framtidssäkrad IT-plattform. Under 2021 kommer vi att fokusera på att utnyttja de fördelar vi uppnått hitintills och fortsätta att implementera nya digitala lösningar.



Hållbar verksamhet

Efter att vi presenterade vår hållbarhetsstrategi i början av 2020 har vi fokuserat på att leverera i enlighet med våra årliga mätbara indikatorer och långsiktiga mål. Vi har påbörjat konkreta aktiviteter på alla marknader och har inkluderat hållbarhet i våra utvärderingsprocesser för kärnverksamheten. Andra viktiga resultat vi uppnått är samarbete med lokala organisationer som verkar för ökad ekonomisk inkludering, att vi skapat en gemensam hanteringsprocess för kundnöjdhet och en betydande minskning av vårt koldioxidavtryck, som långt överskrider våra mål. Denna minskning kan till stor del härledas till covid-19, vilket tydliggörs genom en ökning på över 500 procent i digitala möten under 2020. För att verkligen vara kundnära och stöttande har vi tagit fram koncerngemensamma principer för att stödja kunder som påverkats av covid-19. Detta innefattar att vi gett våra kundansvariga mandat att justera kundens betalningsplan så att de kan betala mindre eller sluta betala under en kortare period. Vi har också bistått våra anställda genom att arbeta med psykiskt välbefinnande genom initiativ som Challenge; en rolig hälsoutmaning där alla 1 600 anställda på våra olika marknader tävlar mot varandra.

Under året har vi också inlett dialoger med externa branschintressenter, kundernas banker och kapitalmarknadsaktörer med målsättningen att stärka relationer och samla information om de icke-finansiella aspekter som våra intressenter vill att vi fokuserar på. Under 2020 har Hoist Finance också fortsatt stödja de tio principerna under FN:s Global Compact-initiativ inom mänskliga rättigheter, arbetsmarknad, miljö och antikorrupcion.

Redo för 2021

När pandemin spred sig bestämde vi oss för att inte genomföra några större investeringar och istället fokusera på att skydda vår kapitalposition. Den stora globala osäkerheten har kraftigt påverkat tillgången på portföljer på marknaden. Branshexperter bedömer att NPL-volymer skulle kunna fördubblas som ett resultat av covid-19. Hoist Finance spelar en viktig roll i återgången till en sund finansmarknad. Vår kärnverksamhet är att hjälpa människor betala tillbaka sina lån på ett strukturerat sätt och på så vis återvända till det finansiella ekosystemet. Vi fokuserar på våra tillmötesgående lösningar där vi skapar hållbara avbetalningsplaner som hjälper kunderna tillbaka på fötterna. Samtidigt bidrar vi till att upprätthålla rättvisa och stabila kreditmarknader. Våra lösningar kommer att behövas mer än någonsin för att hantera pandemins effekter.

Jag vill passa på att tacka mina medarbetare för allt hårt arbete under året, för att de lever upp till våra värderingar och för att de *hjälper våra kunder att hålla sina åtaganden* och håller löftet att vara *vid deras sida*.

Klaus-Anders Nysteen, VD

Hur vi skapar värde

Vår affärsmodell och strategi syftar till att skapa värde för samtliga intressenter



Värdeskapande affärsmodell

Konkurrensfördelar

Hoist Finances unika verksamhetsmodell

- » [Konstruktiva lösningar](#)
- » [Kundcentrerade verksamhetsområden](#)

Kreditmarknadslicens

- » [Bankplattform](#)
- » Gedigen bolagsstyrning och regelefterlevnad

Våra medarbetare

- » One Hoist Finance
- » 1 615 kompetenta och engagerade medarbetare
- » [Hoist Finance Academy](#)
- » TRUST (våra kärnvärden)

Affärsmix

- » Över 25 års erfarenhet av kredithantering
- » Kompletta kredithanteringserbjudande genom kreditriskcykelns olika stadier



Affärsmodell



Individ med lån

Hoist Finance återhämtning



Hoist Finance
förvärvar lån



HoistFinance

Ömsesidig
överenskommelse



Kunden återbetalar
lån

Hälsosamt finansiellt ekosystem



Värde för våra intressenter

Intressent	Värde	... i siffror 2020
Kunder	Hållbara återbetalningsplaner så att kunder kan återfå kontrollen över sin ekonomi.	500 000 kundinteraktioner per månad. 230 000 nya återbetalningsplaner EUR 75 genomsnittlig månatlig betalning
Aktieägare	En långsiktig investering som ger god totalavkastning över tid.	6 877 aktieägare -27% avkastning
Sparkunder	Webbaserad sparplattform i Sverige (HoistSpar) och Tyskland med konkurrenskraftiga räntor.	79 269 sparkunder Upp till 1,40% i ränta
Medarbetare	» Möjlighet att arbeta i en stimulerande miljö med engagerande företagskultur. » Möjligheter för personlig utveckling.	91% svarsfrekvens i Great Place to Work-enkät 77% i Trust Index®, Great Place to Work-enkät 129 chefer gick utbildning i Hoist Finance Academy
Banker och finansiella institutioner	» Minskad riskexponering. » Kassatillskott, vilket stärker likviditeten. » Ökad avkastning på eget kapital. » Ökat fokus på kärnverksamheten.	SEK 1 761 miljoner i portföljförvärv 6% av förvärven inom tillgångsklassen säkerställda förfallna fordringar.
Samhället	» Bidrar till ett fungerande finansiellt ekosystem. » Vi möter kundens och samhällets förväntningar på tekniska lösningar genom innovativ, digital utveckling. » Förebyggande arbete för att stödja människor att inte hamna i situationer med förfallna skulder.	38 000 individer återbetalade alla sina skulder 5 SDGs och utvalda mål 20% inkassering via digitala kanaler

Vår strategi

Under 2020 bevisade vi att vår strategi är solid även i utmanande tider. Vi fortsatte arbetet mot att bli branschens mest effektiva aktör genom att utöka vårt gemensamma kundservicecenter i Polen och etablera nearshore-indrivning i Rumänien. Genom våra självbetjäningsportaler och utökade digitala funktionalitet har vi underlättat kundresan och erbjuder kunderna fler valmöjligheter i kommunikationen med oss. I början på året etablerade vi även verksamhetsområdet Retail Banking med målsättningen att erbjuda fler produkter och tjänster till våra kunder och hjälpa dem tillbaka till finansiell inkludering, vilket också är ett centralt mål på vår hållbarhetsagenda.

Våra fyra fokusområden

Vi fokuserar på ett fåtal prioriterade marknader där vi är, eller har potential att bli, en ledande aktör. Detta optimerar vår marknadskännedom och innebär att vi kan utveckla och bevara starka relationer med våra intressenter. Vi har ett brett erbjudande av produkter och tjänster på våra marknader, inklusive privatpersoners och små- och medelstora företags icke-säkerställda och säkerställda förfallna fordringar, samt icke-kreditförsämrade fordringar. Genom att standardisera och harmonisera vår organisation kan vi optimera våra arbetsmetoder, vilket innebär att vi ständigt ökar vår effektivitet och produktivitet.

Våra kompetenscentrum, [Centres of Excellence](#), för Hoist Finance olika tillgångsklasser driver utvecklingen inom detta område. Vi är medvetna om branschens outnyttjade digitala potential, och vi förbättrar kontinuerligt vår digitala och analytiska förmåga för att kunna bistå våra kunder enligt deras önskemål. Slutligen erbjuder vår bankplattform en unik finansieringsmodell och möjliggör ett bredare engagemang med våra kunder. Vår organisationsmodell, One Hoist Finance, bygger på att vi harmoniserar våra arbetsmetoder och arbetar mot tydliga gemensamma mål med ett gemensamt syfte. Detta möjliggör för oss att uppfylla vårt uppdrag, att hjälpa kunden uppfylla sina åtaganden, och hålla vårt löfte att följa dem på resan mot att återigen bli en del av det finansiella ekosystemet.



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, förtroendefulla relationer med Hoist Finances partners.



Resurseffektiva

Vår kultur drivs av prestation och kunskap. Vi strävar efter att ständigt förbättra oss och förespråkar förändring. Vi vill alltid vara flexibla, 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 en mer kostnadseffektiv finansiering för våra portföljinvesteringar än våra konkurrenter.

Affärsområden

I enlighet med vår One Hoist Finance-strategi som upprättades 2018, arbetar vi med tre Centres of Excellence (CoE). Ett för icke-säkerställda tillgångar, ett för säkerställda förfallna fordringar och ett för icke-kreditförsämrade fordringar. Syftet med våra tre CoE är att harmonisera och standardisera processerna på alla Hoist Finances marknader och att effektivisera verksamhetens kunskapsöverföring.

Från och med 1 januari 2021 har CoE integrerats i följande affärsområden:

» Secured (säkerställda förfallna fordringar)

Secured har totalansvar för säkerställda förfallna fordringar. Affärsområdet samverkar med nationella marknader för att utforma strategin, leverera enligt budget och utveckla Hoist Finance verksamhet inom säkerställda fordringar. Secured samarbetar med Hoist Finance internfunktioner och andra verksamhetsområden för att maximera värdeskapande. Nuvarande Centre of Excellence för säkerställda fordringar kommer att integreras i det affärsområdet.

» Digital (icke-säkerställda förfallna fordringar)

Digital har totalansvar för icke-säkerställda förfallna fordringar. Digital driver omställningen från analog till digital skuldhäntering och samverkar med nationella marknader, andra verksamhetsområden och internfunktioner för att säkerställa Hoist Finance digitala branschledarskap. Digital kommer att ha tillgång till viktiga resurser som:

- Omnikanalfunktioner och kundportaler
- Dataanalys och BI
- Digital kundupplevelse
- Digital tjänsteleverans
- Innovation
- Digital prestanda
- IT (infrastruktur, tillämpningshantering)

» Retail Banking (icke-kreditförsämrade fordringar)

Retail Banking and Business Development ansvarar för alla icke-kreditförsämrade låneportföljer och alla bankprodukter vi erbjuder våra kunder. Retail Banking ansvarar också för vår inlåning genom Hoist Spar. Genom produktutveckling kan vi hitta sätt att erbjuda våra kunder bankprodukter, vilka de annars skulle ha svårt att få tillgång till på grund av deras begränsade kreditvärdighet. Verksamhetsområdet är viktigt för Hoist Finance eftersom det skapar hållbara konkurrensfördelar, breddar de lösningar vi kan erbjuda våra kunder, diversifierar verksamheten och ytterligare betonar vårt kundfokus. Nuvarande Centre of Excellence för icke-kreditförsämrade fordringar kommer att integreras i Retail Banking.

» Contact Centre Operations

Vårt kundkontaktcenter är vår viktigaste kanal för kommunikation med kunder och kommer att vara fortsatt viktigt i framtiden. Vårt omnikanal-utbud är centralt för kundresan. Därför kommer Contact Centre Operations fokusera på samarbetet med andra verksamhetsområden, best practice, effektivitet och att sätta branschstandarden. Contact Centre Operations tillhandahåller kundkontakttjänster till de andra verksamhetsområdena. Nuvarande CoE för icke-säkerställda förfallna fordringar kommer att integreras i det nya affärsområdet.

Centres of Excellence - utveckling 2020

Centre of Excellence - icke-säkerställda förfallna fordringar

» Rules Engine

Under 2020 har vi arbetat med vår språkanvändning för att skapa mer tillgänglig kommunikation och förbättra kundupplevelsen. Vi har förstärkt vårt strategiska kundengagemang så att vi vet vilka kunder vi ska kontakta, i vilken kanal och när vi ska kontakta dem. Strategin har införts i befintliga system på alla marknader, och kommer att tillämpas konsekvent med ett gemensamt datadrivet och automatiserad Rules Engine på alla marknader.

Rules Engine avgör dagligen den optimala åtgärden för alla våra kunder. Det väljer vilka kunder vi vill kontakta, i vilken kanal och med vilket budskap. Det avgör också vilka kunder vi ska lyfta in i olika processer som exempelvis rättsliga påföljder och inkasso. Rules Engine använder framför allt data för beslutsfattande och gör det möjligt att genomföra parallella tester som optimerar våra indrivningsresultat.

Tyskland var först ut med det nya systemet under andra halvåret 2020 och rapporterade tidigt positiva resultat i en konstruktiv process. Storbritannien introducerade systemet i januari 2021 med såväl konstruktiva som rättsliga strategier. Frankrike kommer att införa Rules Engine under första kvartalet 2021, och BeNe, Spanien och Polen planerar lansering under 2021.

» Skiptracing

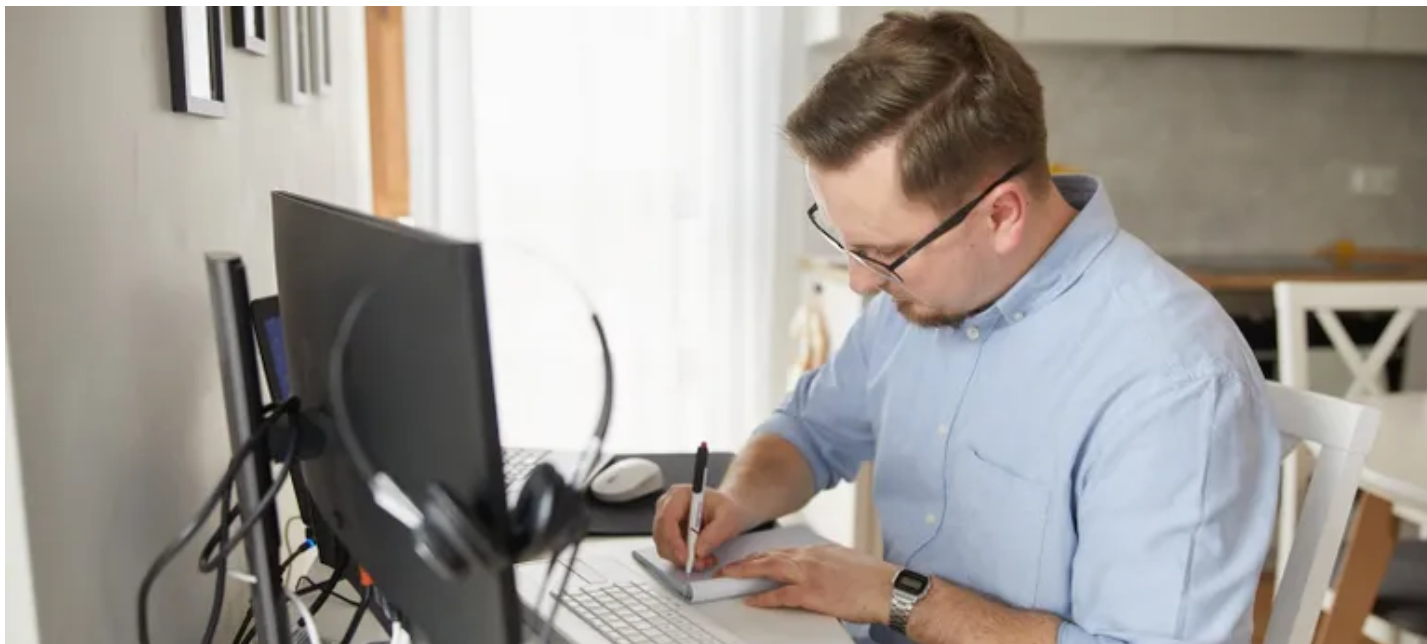
Det är inte möjligt att hitta en konstruktiv lösning om vi inte kan komma i kontakt med kunden. När vi förvärvar en portfölj tar vi ofta över inaktuell kontaktinformation. Under 2020 har vi undersökt hur vi kan förbättra kundengagemanget genom att uppgradera vår kundkontaktinformation inklusive telefonnummer och mejladresser. Vi har genomfört pilotstudier i samarbete med nya dataleverantörer på flera marknader, och kommit överens om gemensamma tillvägagångssätt för att ogiltigförklara befintlig kontaktinformation och påbörja spårningsaktiviteter. Vi är också på upploppet i fråga om att skaffa fler mänskliga nearshoring-resurser för att hantera resultatet av de automatiserade processerna inom detta område.

» Contact Centre Excellence

I linje med vår ambition att utveckla ett förstklassigt omnikanalerbjudande för våra kundkontakter lanserar vi ett omvandlingsprogram som påverkar alla våra interna kontaktdrivna verksamheter. Vi harmoniserar verksamheten för coaching och ledarskap inom dessa områden genom det omfattande utvecklingsprogrammet High Performing Teams som redan levererats på tre marknader. Leverans pågår på ytterligare tre marknader samtidigt som övriga marknader ska påbörja programmet under första kvartalet 2021. Detta kommer att ha en betydande påverkan på konverteringsgraden och så kallad *kept rate*, såväl som på vårt medarbetarengagemang. Vi gör också stora framsteg inom tillämpningen av sofistikerade optimeringsprocesser för vår Contact Centre-personal i samverkan med vår tekniska partner Aspect, samt inför nya metoder för KPI-utveckling och tillämpning på samtliga marknader.

» Digital

Flera digitala lösningar har skapats med hjälp av erfarenheter och kompetens från CoE för icke-säkerställa fordringar. Läs mer om dem [här](#).



Centre of Excellence - säkerställda förfallna fordringar

CoE säkerställda fordringar har utvecklat en enhetlig kultur och inställning inom gruppen och på våra två huvudsakliga marknader för säkerställda fordringar, Frankrike och Italien.

» Best Practice

För att integrera Hoist Finances vision och affärsidé med vår inställning till kundrelationer har vi utvärderat processer och kommunikationen mellan våra chefer inom säkerställda förfallna fordringar och våra kunder. Därefter har vi analyserat vanligt förekommande utmaningar och best practice. Under året har vi identifierat viktiga beröringspunkter för att bättre utvärdera och förbättra vår kundservice.

» Fler konstruktiva lösningar

CoE har implementerat proaktiva förvaltningsstrategier för att maximera värdet för våra kunder. I Frankrike uppnådde vi en försäljningsgrad på 45 procent av konstruktiva lösningar för våra kunder under 2020, en ökning från 38 procent 2018. Målsättningen för nästa år är minst 50 procent. I Italien där vi i huvudsak tillämpar rättsliga åtgärder har vi som målsättning att öka andelen konstruktiva lösningar.

» Nya marknader

Under året expanderade CoE säkerställda fordringar på nya marknader genom portföljförvärv i Spanien och på Cypern.



Centre of Excellence - icke-kreditförsämrade fordringar

» Integrering av verksamhetsområde Retail Banking

CoE för icke-kreditförsämrade fordringar skapades för att accelerera Hoist Finances tillväxt inom förvärv och hantering av tillgångsslaget, och för att säkerställa konsekventa metoder och best practice i hela bolagsgruppen. Icke-kreditförsämrade fordringar har identifierats som ett centralt tillgångsslag för Hoist Finance, eftersom vår banklicens ger oss en konkurrensfördel på denna marknad. CoE för icke-kreditförsämrade fordringar har utgjort grunden för det nya verksamhetsområdet Retail Banking, som lanserades i januari 2020 som del av Hoist Finances expansion inom icke-kreditförsämrade fordringar. CoE för icke-kreditförsämrade fordringar är nu integrerat i verksamhetsområdet Retail Banking och säkerställer att vi har den kunskap och kompetens som krävs för effektiva kundrelationer.

» Nyanställningar inom kredithantering

Allt eftersom vi expanderar inom icke-kreditförsämrade fordringar och bankprodukter kommer vi att fortsätta att hantera våra risker effektivt. För att stödja detta har vi expanderat portföljförvaltningen och kredithanteringsverksamheten och fortsatt att utveckla vårt ramverk för avsättningar för förväntade kreditförluster. Under 2020 har avsättningar för möjliga framtida förluster blivit ett populärt ämne bland bankerna på grund av övergången till IFRS9 under den pågående covid-19 pandemin. Den erfarenhet vi har skaffat oss sedan vi förvärvade vår första icke-kreditförsämrade portfölj 2018 – och speciellt under denna turbulenta period – kommer att vara viktig för att kunna erbjuda nya icke-kreditförsämrade produkter till våra kunder.

» Att navigera genom covid-19

Hoist Finance har mer än 2 000 icke-kreditförsämrade bolånekunder i Polen och Storbritannien. Precis som andra banker har vi erbjudit kunderna möjlighet att pausa betalningar i fall där pandemin har lett till betalningssvårigheter. Vi har tillämpat nya utvärderingsprocesser för förfrågningar om betalningspauser och hur dessa potentiellt påverkar Hoist Finance. På så sätt kan vi ge våra kunder det andrum de behöver för att hantera sin ekonomi under pandemin, samtidigt som vi minimerar risken för negativ påverkan.

Milstolpar 2020

Hoist Finance gjorde flera framsteg under 2020. Bland annat genom en förbättrad kundservice, effektivare verksamhet och minskade kostnader. Vår verksamhet blev både mer hållbar och vi fick fler nöjda medarbetare. Samtidigt ökade vi vårt sociala engagemang genom nya samarbeten som gör det lättare för människor att hitta nya jobb och undvika konkurser. Och mycket mer.

Lansering av Rules Engine

Under 2020 har vi lanserat en gemensam datadriven och automatiserad Rules Engine som dagligen avgör optimala åtgärder för våra kunder. Den väljer vilka kunder vi vill kontakta, i vilken kanal och med vilket budskap. Den avgör också vilka kunder vi ska lyfta in i olika processer som exempelvis rättsliga påföljder och inkasso. Regelverket använder framför allt data för beslutsfattande och gör det möjligt att genomföra parallella tester som optimerar våra indrivningsresultat.

Tyskland var först ut med det nya systemet under andra halvåret 2020 och rapporterade tidigt positiva resultat i en konstruktiv process. Storbritannien introducerade systemet i januari 2021 med såväl konstruktiva som rättsliga strategier. Frankrike kommer att införa det tekniska regelverket under första kvartalet 2021, och BeNe, Spanien och Polen planerar lansering under 2021.

Partnerskap med AppJobs

Genom partnerskapet med AppJobs, en av världens största plattformar för gigekonomin, kan vi hjälpa våra kunder att hitta nya arbetstillfällen. Genom AppJobs kan våra kunder hitta olika gigjobb och tillfällig korta uppdrag av olika slag som hjälper dem tillbaka på fötterna snabbare. AppJobs lanserades på tre marknader 2020: Storbritannien, Frankrike och Spanien.

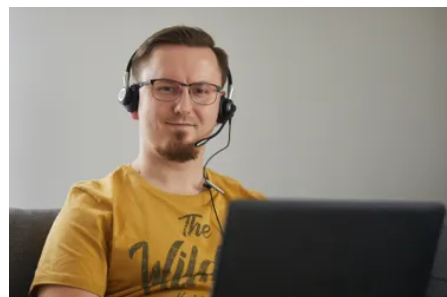


Klimatrisk

Under 2020 har Hoist utvecklat en ny databasstruktur för att samla information om våra säkerställda portföljer. Strukturen baseras på ett ramverk utformat av EBA. Databasen ger oss tillgång till information som gör att vi kan utvärdera prestanda och efterleva regulatoriska krav på rapportering, samt gör det möjligt att utvärdera kvaliteten på våra säkerheter. Nya automatiserade värderingsverktyg har skapats och informationen om säkerheterna sammanställs i en rapport om miljörisker som analyserar tillgångarnas risk att drabbas av bland annat översvämningar, landsänkningar och andra klimatrelaterade konsekvenser.

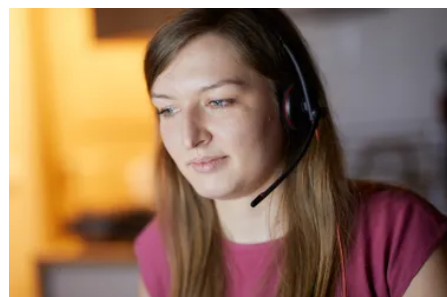
Nya kundtjänster i Storbritannien

Hoist Finance UK har lanserat en ny serie digitala tjänster som stödjer kunder med ekonomisk stabilitet och planering. Med hjälp av öppna banklösningar kan kunderna få en mer korrekt och uppdaterad översikt av sin ekonomi. Tjänsten innefattar ett budgeteringsverktyg och en app för statligt försörjningsstöd.



One Hoist Finance kundnöjdhet

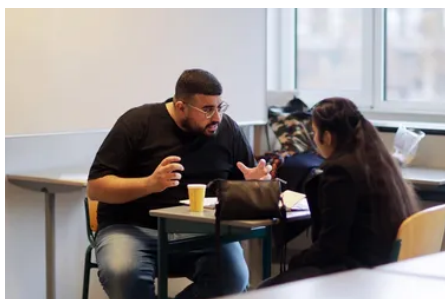
Under 2020 etablerade vi ett gemensamt ramverk för att mäta kundnöjdhet. Detta kommer att testas, analyseras och tillämpas på samtliga marknader under 2021.



TRUST index på 77 % i GPTW index

Efter att vi implementerat One Hoist Finance-strategin med fokus på ledarskap och kommunikation har vi gått från 61% 2018 till 68% 2019, och nu senast 77% 2020.

Enligt GPTW mäter Trust Index engagemang genom att utvärdera åsikter, attityder och uppfattningar. Indexet analyserar även tilliten mellan ledning och medarbetare, samt utvärderar yrkesstoltheten och gemenskapen bland kollegor.



Partnerskap med ONSbank

Partnerskapet med nederländska ONSbank utökades i början av 2020. Hoist Finance höll åtta utbildningar i fyra stora kommuner och stödde ONSbank i utformningen av deras strategi för 2021. Vi öppnade också upp vårt omfattande nätverk av individer i Nederländerna för ONSbank, vilket resulterade i flera samarbeten som underlättat betalningsandrum och upprättandet av betalningsavtal som kunden har råd med.



Partnerskap mellan TEAM U och Hoist Finance

Hoist Finance lanserade ett partnerskap med TEAM U som är Tysklands största oberoende organisation och hjälper entreprenörer att undvika konkurs. Hoist Finance stöttade TEAM U att bygga en digital plattform för att skala upp deras verksamhet.

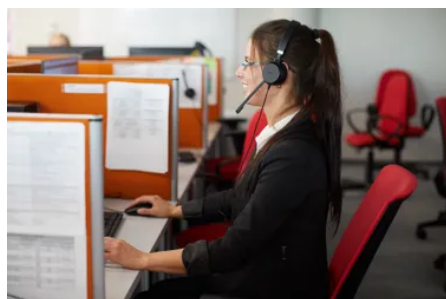
Kundenkät

I år genomförde vi en enkät bland våra kunder (banker och finansiella institutioner) för att undersöka vad de värderar och prioriterar när de säljer fordringsportföljer. 80 procent av de kunder som svarade på enkäten klassade Hoist Finance som "mycket kompetent", en "pålitig partner" och "topp 3" på marknaden.



Våra medarbetares psykiska välmående

Pandemin har varit tuff för många av våra medarbetare som en stor del av året har arbetat hemifrån på grund av lokala nedstängningar. Hoist Finance har lanserat ett antal aktiviteter under året för att främja medarbetarnas fysiska och psykiska hälsa. Några exempel är gratis träningspass på nätet och en intern tävling i samarbete med Challengize. Dessutom har vi öppnat upp för gratis coachning för bättre psykisk hälsa på alla marknader. I Storbritannien har våra chefer utbildats i coachning för psykisk hälsa och de har startat den interna plattformen "Hoist Hope".



Riktlinjer avseende covid-19

Under pandemin har vi tagit fram koncerngemensamma riktlinjer gällande hur vi ska stödja kunder som påverkats av covid-19. Det centrala är att vi gett våra kundansvariga mandat att justera kundens betalningsplan så att de vid behov har möjlighet att betala mindre eller slutar betala helt under en kortare period.

Viktiga framsteg inom miljö

Under 2020 uppnådde vi en viktig miljömässig milstolpe i och med att alla Hoist Finances kontor numera är plastfria och erbjuder goda återvinningsmöjligheter.

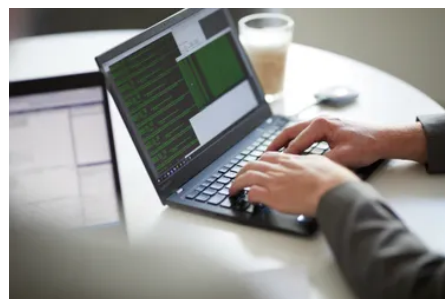


Workshop om icke-säkerställda förfallna lån med EU intressenter

Hoist Finance höll ett webinarie med branschintressenter. Temat var frågan om ökande volymer icke-säkerställda fordringar hos europeiska banker som ett resultat av covid-19-pandemin. Syftet med diskussionen var att presentera hur den privata sektorn kan stödja frågan och i slutändan bidra till att upprätthålla en stabil ekonomi. Deltagare innefattade medlemmar i EU-kommissionen och EU-parlamentet, kundbanker som Deutsche Bank och Banco Santander samt branschkollegor och branschorganisationer.

Framgångsrik emission av senior obligation

Hoist har framgångsrikt förlängt sin löptidsprofil genom att emittera en obligation om EUR 200 miljoner med en 4-årig fastförräntad senior icke säkerställd obligation om 3,375%.



Utfärdad AT1 kapital

Utfärdad primärkapitaltillskott (AT1 kapital) för att ytterligare optimera kapitalstrukturen. Transaktionen var mycket framgångsrik och efterfrågan var betydligt större än det emitterade beloppet.

Våra kunder

Hoist Finance mission är att *hjälpa kunden hålla sina åtaganden*. Det kräver goda relationer och lyhördhet för kundernas ofta utmanande situation. I våra kundrelationer strävar vi alltid efter att uppnå konstruktiva lösningar, vilket gynnar alla inblandade parter i längden. Vi förstår att det inte är en snabb lösning för kunderna. Det tar tid att komma tillbaka på fötter och därför ser vi på våra kundrelationer som långsiktiga investeringar. När än en kund kontaktar Hoist Finance kan de förlita sig på att bli bemötta på ett konsekvent, ansvarsfullt, mänskligt och etiskt sätt.

Detta tillvägagångssätt har visat sig gynna alla inblandade parter i längden. Hoist Finance har många års erfarenhet av att hjälpa individer komma tillbaka på rätt spår, återfå kontrollen över sin ekonomi och vara en del av det finansiella ekosystemet.

Kundsegmentet icke-säkerställda fordringar

Under 2020 har vi arbetat med vår språkliga ton för att skapa mer tillgänglig kommunikation och en bättre kundupplevelse. Vi har förstärkt vårt strategiska kundengagemang så att vi vet vilka kunder vi ska kontakta, i vilken kanal och när. Strategin har införts i befintliga system på alla marknader, och kommer att tillämpas konsekvent med en gemensam datadriven och automatiserad Rules Engine på samtliga marknader.

Vi har också utvecklat vår spårningskompetens, våra kundkontaktcenter och våra digitala kanaler. Läs mer om utvecklingen under rubriken Centre of Excellence för icke-säkerställda fordringar 2020 [här](#).

Kundsegmentet säkerställda förfallna fordringar

För att förbättra våra tjänster för portföljer med säkerställda förfallna fordringar, upprättade vi under 2019 ett Centre of Excellence för säkerställda förfallna fordringar, med kapacitet för tillsyn och styrning. Detta stöder vår 'One Hoist Finance'-säkerställda kultur och vårt fokus inom gruppen och på våra tre säkerställda marknader: Italien, Frankrike och Spanien.

Läs mer om utvecklingen för vårt Centre of Excellence för säkerställda fordringar 2020 [här](#).

Hur vi definierar våra kunder

Våra kunder är privatpersoner och små- och medelstora företag som har förfallna- eller icke-kreditförsämrade fordringar hos Hoist Finance. Vi har även inlåningskunder i Sverige och Tyskland via vår onlineplattform.

Hur vi definierar konstruktiva lösningar

Vår målsättning är att nå konstruktiva lösningar när det är möjligt. Detta betyder att vi hjälper våra kunder att sätta realistiska och hållbara återbetalningsplaner genom kontinuerlig kommunikation i olika kanaler. Återbetalningsplanen är frivillig och individuellt anpassad till kundens unika finansiella situation.

“

Hej, jag vill tacka för den uppmärksamhet du gav detta mycket komplicerade fall. Du var ett praktexempel på effektivitet och din professionalitet och vänlighet var otrolig. Jag vill även tacka din Manager Madame Bourgeois för att hon litade på mig. Återigen, stort tack.

”

Kund i Frankrike inom säkerställda förfallna fordringar

“

God morgon, jag vill tacka dig och dina kollegor för snabb och korrekt hjälp med att hitta en positiv lösning.

”

Kund i Italien inom säkerställda förfallna fordringar

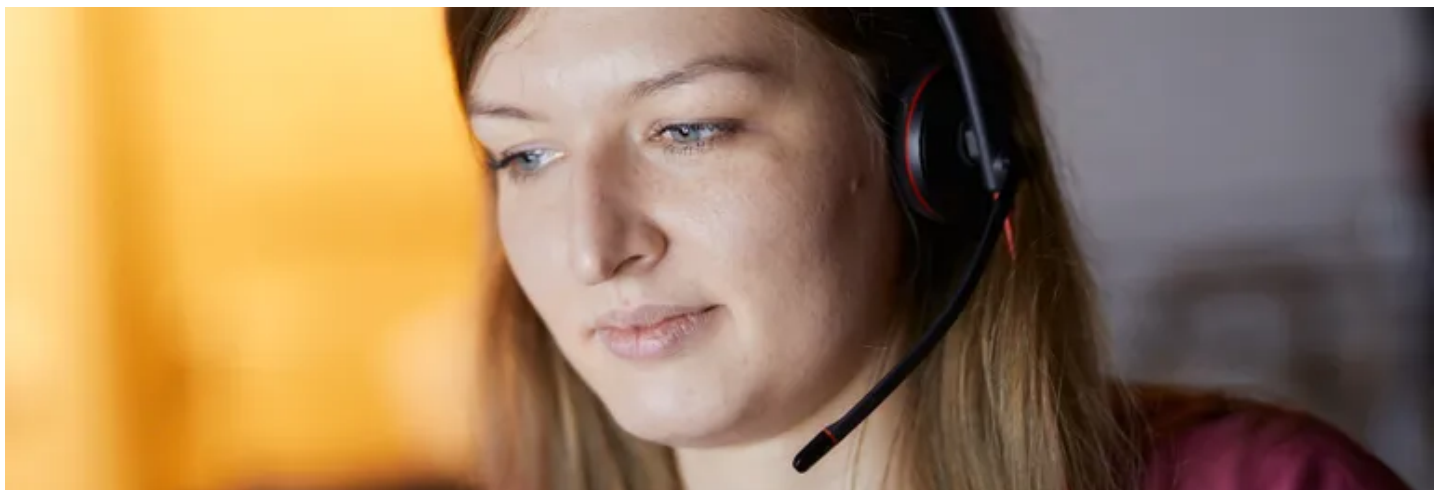
Vi hjälper våra kunder klara svåra situationer under covid-19 pandemin

När pandemin på allvar nådde Europa i mars 2020, utbildade vi snabbt våra kundkontaktansvariga i mer flexibla kundstrategier. Även om vi alltid strävar efter att hålla kunderna till betalningsplanen eftersom det hjälper dem att komma tillbaka till finansiell inkludering snabbare, så har vi gjort det möjligt för betalande kunder att pausa sina betalningar utan att de missade betalningarna hopar sig. Vi införde möjligheten att pausa betalningarna i 30 dagar, varefter vi kontaktade kunden för att se om situationen hade förändrats.

Vårt program för utsatta kunder

En viktig del i att uppnå skraddarsydda lösningar för våra kunder är att vi har effektiva processer och kontroller som kan identifiera potentiellt utsatta kunder, och att vi förstår den effekt kundens utsatthet har på återbetalningsförmågan.

Utsatta kunder är individer där det på grund av personliga omständigheter finns större risk för att de tar skada. Vi förstår att utsatthet kan se ut på många olika sätt, och att samma omständigheter eller situation kan påverka olika individer på olika sätt. Varje unik situation kräver därmed olika grader av stöd och Hoist Finance tjänster anpassas därefter. Detta innebär att vi förmedlar kontakter med specialistorganisationer och ger kunden andrum, samt utvecklar skraddarsydda kommunikationsmetoder och strategier.



“

Jag har endast fått fantastisk service av era medarbetare. Ni kan känna er stolta över er personal, och framför allt deras förståelse för kundernas unika behov.

”

Kund i Italien

“

Jag har varit kund hos er i två år och gillar verkligen att ni inte ringer era kunder hela tiden så fort ett belopp har avtalats, och det är också bra att allt kan göras online... och att ni är flexibla med betalningsbeloppen.

”

Kund i Polen

“

Jag fick hjälp med att minska min skuld markant på ett enkelt sätt genom veckovisa betalningar som jag hade råd med. Ett av de bästa kredithanteringsbolag som finns.

”

Kund i Storbritannien

Vi förstår kundens behov i alla lägen

Vår vision och affärsidé är att vara kundnära och att hjälpa människor att hålla sina åtaganden. Vi är stolta över vår medmänskliga och empatiska process där vi arbetar tillsammans med kunden för att hitta lösningar som är anpassade för kundens unika situation. Vår uppfattning är att det är inte bara det bästa för kunden utan även för vår verksamhet. Genom att skapa långsiktiga relationer och bemöta kunden med empati och förståelse, skräddarsyr vi lösningar för deras unika behov. Att vi håller oss till våra värderingar, vår vision och vår affärsidé har ökat vår indrivningsförmåga över tiden.

Kundnöjdhetsenkät

I svåra tider, och i samband med pandemin, blir det ännu viktigare att följa upp vårt arbetssätt och hålla vårt löfte. Under året har vi utvecklat en process för vår kundnöjdhetshantering. Processen är framtagen för att kontinuerligt mäta kundnöjdhet och upplevelsen genom hela kundresan. Enkäten kompletterar våra regelbundna kvalitetsundersökningar.

För att prioritera vad vi ska mäta och när har vi utvecklat en kundresa med milstolpar för både icke-säkerställda och säkerställda kunder. Dessa milstolpar är grunden för vårt prioriteringsarbete inom kundnöjdhet.

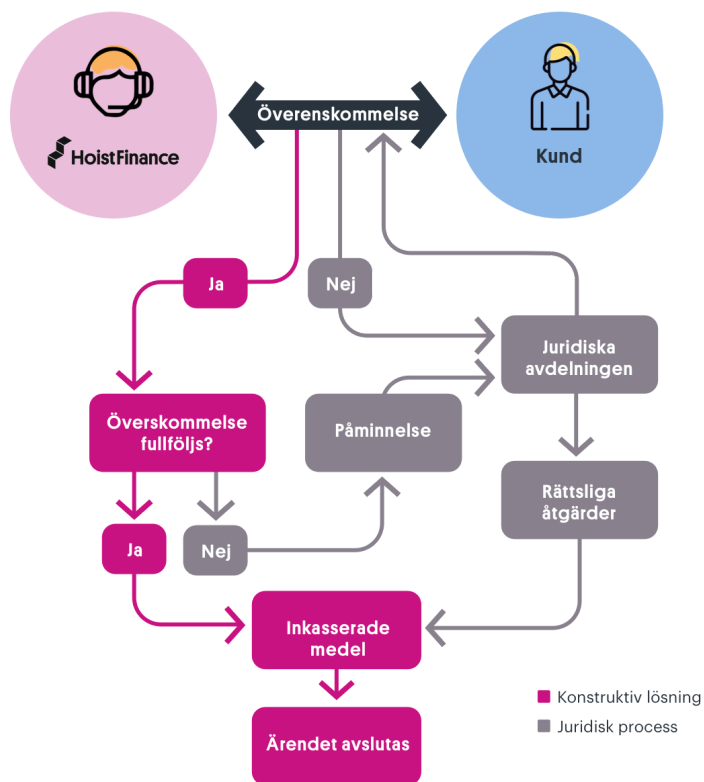
Se illustration av vår [Kundresa för icke-säkerställda](#)

Se illustration av vår [Kundresa för säkerställda](#)

De affärsfördelar vi uppnår genom robusta processer för att mäta kundnöjdhet är:

- » Att skapa en One Hoist-standard för alla marknader som gör det möjligt att kartlägga, jämföra och sammanställa resultaten.
- » Att förstå kundens upplevelse och behov över tid och möjlighet att anpassa utvecklingen av tjänster i enlighet med detta.
- » Att förstå vad vi gör rätt och vad vi behöver förbättra, så att vi kan fördela resurser optimalt.
- » Att skapa tillit hos våra kunder och därmed öka deras betalningsbenägenhet.
- » Att säkerställa att vi levererar på vår vision och affärsidé.
- » Att skapa tillit gentemot externa intressenter genom ökad transparens kring hur våra kunder uppfattar oss.

Översikt av skuldhanteringsprocessen



Säkerställa kundnöjdhet

Ett viktigt förbättringsområde är att följa upp all feedback från kunderna och att utifrån det förändra rutinerna vid behov.

Hoist Finance ramverk för att säkra kundnöjdhet fokuserar på att:

- » Lyssna på och förstå kundernas behov
- » Kommunera på ett öppet och transparent sätt och säkerställa att kunderna förstår sina valmöjligheter
- » Hitta de rätta lösningarna beroende på situationen
- » Hjälpa de anställda att utvecklas för att ge kunderna den bästa kundupplevelsen

Vi möter kunderna i deras val av digital kanal

Under 2020 har Hoist Finance kraftigt stärkt sitt digitala ledarskap genom att expandera inom väl beprövade lösningar på olika marknader och genom innovation. Vi har under året formulerat vår digitala vision: "En stärkande kundupplevelse och

I juni 2020 läste en av våra digitala medarbetare i Tyskland, Christopher, en intressant kommentar i sin kundfeedback. Kunden hade gett Hoist Finance en femstjärnig recension efter att ha skapat och åtagit sig en betalningsplan. I utvärderingen nämnde han att situationen med covid-19 gjort att han använde sin mobil mer för sina betalningar, och att han skulle vilja använda samma metoder för att göra sina betalningar till Hoist Finance. Christopher informerade sina kollegor på Digital Customer Experience, och en kort marknadsstudie visade att digitala plånböcker (som Apple Pay, Google Pay etc.) gick snabbt framåt på många av Hoist Finance marknader. Betalningsmetoderna stod då redan för 25 procent av alla betalningar på nätet. Tre månader senare blev tjänsten tillgänglig för Hoist Finance kunder i hela Europa.

Framgångar

Under 2019 fokuserade vi på att skapa den tekniska arkitekturen för våra nättjänster i form av en omnikanalupplevelse i realtid och en standardiserad modell för alla marknader.

2020 handlade om att sätta kunden i centrum. Genom att mäta och analysera kundnöjdhet och kundfeedback med hjälp av avancerad nätanalys som gör det möjligt att göra mikrojusteringar i kundresan, samt tester, kundundersökningar, intervjuer och marknadsanalyser, har vi satt kunden i centrum för varje beslut och resans utformning.

Vi strävar efter en problemfri och enkel kundresa. Vi har därför omstrukturerat våra hemsidor betydligt, samt förbättrat användarupplevelsen och gränssnittet. Några av uppdateringarna förenklar kundresan, med en mer kundanpassad ton och ett tydligare kunderbjudande. Våra kunder har uppskattat resultatet, vilket bekräftas av analysdata som visar 50 procent lägre avvisningsfrekvens på våra hemsidor, och en imponerande 18-procentig ökning i konverteringsgraden.

I slutet av 2020 inkasserade Hoist Finance 20 procent av förfallna fordringar (icke-säkerställda och digitaliserade; inkassering för kunder med tillgång till självbetjäningsskanaler) genom digitala självbetjäningsskanaler, Hoist Finance UK leder fortfarande utvecklingen med en digital inkasseringsgrad på 33 procent.

Förberedelse för nästa steg

Vi har testat helt digitala strategier på vissa marknader, där telefonsamtal från våra medarbetare bara används som ett sista val. Genom att låta kunderna själva välja kanal har vi i vissa fall uppnått en självbetjäningsfrekvens på 60 procent, samtidigt som kundnöjdhet ökat med 30 procent och de direkta inkassokostnaderna minskat betydligt. Vi tror att detta är framtidens inkassomodell, och implementerar den i hög takt.

Vi lever upp till visionen "Vid din sida" bland annat genom att testa ett nytt incitament: "You Pay, We Pay". Erbjudandet innebär att för varje euro som kunden betalar så matchar Hoist Finance betalningen med en euro. Detta gör att vi kan ge verkligt och konkret stöd till våra kunder och öka återbetalningstakten.

Vi har även testat olika AI-system i utvalda delar av vårt erbjudande där de passar in ekonomiskt och kundmässigt. Vår brittiska chatbot Kai svarar automatiskt på 65 procent av kundernas frågor och erbjuder support 24/7 till de 25 procent av kunderna som använder våra nättjänster.

Stärkt kunderbjudande omvandlar branschen

Vår digitala strategi handlar om att ge makten till kunden, och detta ska återspeglas i kundupplevelsen genom relevant information, autonomi och flexibilitet.

Vi har därför valt att erbjuda våra kunder att dela sin finansiella information i en öppen banklösning som underlättar vår relation med dem, men också för att ge kunden större flexibilitet och autonomi. Vi uppnår detta genom vår plattform för kundsupport, där kunderna har möjlighet att själva utvärdera sin unika finansiella situation. Detta innefattar rådgivning och stöd som hjälper kunden att förbättra sin ekonomi, minska sina utgifter genom att exempelvis jämföra elleverantörer, identifiera vilket ekonomiskt stöd de har rätt till, och slutligen skapa ett återbetalningsschema baserat på deras unika ekonomiska situation. Detta infördes i Storbritannien under november 2020, och i Frankrike i början på 2021.

En kund berättar

Kan du beskriva din situation när vi först kontaktade dig?

Hoist Finance kontaktade mig först per mail. Jag kände mig frustrerad över att mitt ärende hade övergått till en annan aktör. Jag förstod inte riktigt varför jag skulle prata med någon annan än Crédit Agricole. Kontaktpersonen på Hoist Finance förklarade logiken bakom detta och hur övergången skulle gå till på ett väldigt bra sätt. Jag berättade hur min nuvarande situation såg ut och vi hittade omedelbart gemensamma nämnare.

Hur hamnade du i den finansiella situationen?

Jag förlorade mitt jobb, vilket gjorde att det inte fanns några pengar på mitt konto, och avgifterna för avvisade betalningar byggdes upp tills banken stängde kontot.

“

Hoist Finance kontaktperson tog sig an mitt ärende genom att lyssna på mig och min situation, och sökte en lösning som var specialanpassad för mig. Jag kan inte tänka mig en bättre lösning än den jag erbjöds.

”

Hur blev du behandlad av våra kundansvariga?

De fokuserade på att lyssna på mig och min situation, och att sedan ta fram en lösning som var anpassad efter mig, och inte inkassobolagets behov. När min situation blev extra svår var den kundansvarige flexibel och förklarade att det var möjligt att förlänga deadline för betalning om det skulle behövas.

Fick du det stöd du behövde?

Ja, jag kan inte tänka mig en bättre lösning än den jag erbjöds.

Har du några råd du skulle vilja ge till andra personer i en liknande situation?

Känn ingen skam för att berätta om din situation, annars kan du inte få hjälp med att hitta en lösning.

Taha, 25 år, kund i Frankrike

Hållbarhet - att skapa en motståndskraftig verksamhet

Stora delar av samhället har påverkats av covid-19 under 2020, och flera av de mest oroväckande orättvisorna har hamnat i rampljuset. Bankerna och finansbranschen kommer att spela en viktig roll under kommande år genom att skapa motståndskraftiga finansiella ekosystem. Många små och medelstora bolag och privata hushåll har påverkats kraftigt ekonomiskt av pandemin, och hela bankbranschen kommer troligtvis att påverkas under kommande år. Vår uppgift är att vara vid våra kunders sida och finnas där när de behöver hjälp med att hantera sina skulder och sitt finansieringsbehov. Vi spelar därför en viktig roll eftersom vi hjälper bankerna att avyttra problemlån, vilket ger dem möjlighet att fokusera på sin kärnverksamhet medan vi fokuserar på att ta fram individanpassade lösningar i samverkan med kunden.

Alla våra kollegor har gjort en fantastisk insats under 2020, då vi mobiliserade hela organisationen så att 95 procent kunde börja jobba hemifrån inom en period på bara tre veckor. Detta var ett verkligt imponerande krafttag och är ett kvitto på det goda samarbete som genomsyrar hela bolaget. Vi fick med oss många nya lärdomar i bagaget under året som varit, en av dem var hur viktigt det är att kontinuerligt kommunicera med våra kunder och att engagera oss i deras välmående. Detta återspeglades i den årliga medarbetarundersökningen Great Place to Work för 2020 som uppvisade ett rekordhögst TRUST index på 77 procent. Detta är ett tydligt facit på den laganda som skapar motståndskraft i verksamheten under utmanande tider.

“



Om 2019 var året vi byggde huset - vår hållbarhetsorganisation - så var 2020 året då vi flyttade in och möblerade huset. Det har varit fantastiskt att vara delaktig i arbetet med att fokusera på och leverera våra hållbarhetsmål på alla marknader.

”

Camilla Backström, Hållbarhetschef

Under 2019 skapade vi vår hållbarhetsorganisation med tydliga målsättningar och indikatorer som fokuserar på våra medarbetare och kunder. Under 2020 integrerade vi strategin och började leverera den genom hela bolaget. För att integrera hållbarhetsagendan i verksamheten har vi lanserat ett e-learning-program riktat till alla anställda. Programmet finns på flera olika språk med målsättningen att alla ska utbildas i vår nya hållbarhetspolicy. 89 procent av alla anställda på alla marknader har genomfört e-learning-programmet. Ett annat viktigt initiativ som integrerar hållbarhet i verksamheten är att verksamhetsöversikten nu innefattar hållbarhetsfrågor. Detta innebär att alla marknader har infört initiativ som gör att vi levererar våra hållbarhetsindikatorer. Eftersom de flesta har jobbat hemifrån under året som gått så har vi fokuserat på att bevara våra medarbetares psykiska välmående, motivation och energinivåer.

Vi genomförde också vår första materialitetsanalys under året, utifrån data från undersökningar i våra kundbanker och bland våra anställda, samt enskilda samtal med nyckelintressenter. Resultaten av dessa dialoger och undersökningar har presenterats i vår materialitetsmatris, som illustrerar vårt fokus på hur vi behandlar våra kunder och anställda. Matrisen bekräftar att vår hållbarhetsstrategi är effektiv.

Våra åtaganden för 2021 är oförändrade, med några uppdaterade indikatorer som vi levererade under 2020.

Hållbarhetsstrategi

Hoist Finance hållbarhetsstrategi står på fyra pelare med tydlig koppling till vår affär och värdeskapandemodell. Målet med strategin är att bidra till en hållbar utveckling där vi skapar långsiktigt värde till samtliga intressenter. Fokus är på säkerställandet av kundnöjdhet genom etiskt och rättvist bemötande, samtidigt som vi efterlever tillämpliga lagar och regler.

För att säkerställa att hållbarhetsstrategin är integrerad i vår affärsstrategi och en del av vårt DNA, har vi sedan starten på 2020 börjat följa våra framsteg kvartalsvis via vår existerande affärsuppföljningsprocess. Detta möjliggör en ökad transparens i takt med att vi rör oss framåt och säkerställer ett fortsatt fokus på våra aktiviteter inom detta område.

Inom dessa fyra pelare arbetar vi parallellt med att både mildra negativa aspekter och samtidigt öka fokus på att identifiera områden och aktiviteter där vi kan bidra till en positiv samhällspåverkan.

Vi tror på att det som går att mäta blir gjort och därför har vi upprättat mätbara indikatorer inom varje pelare i strategin. Sist men inte minst, kommer vi att skapa incitament för att öka samarbeten mellan samtliga marknader och skapa en miljö som tillåter bra idéer att växa och ta plats i hela företaget.

By your side

VISION

Helping People Keep Their Commitments

MISSION

OUR 4 PILLARS

Vi bekämpar klimatförändringar

Miljö

Vi bidrar till ett inkluderande finansiellt ekosystem

Socialt ansvar

Vi skapar den bästa arbetsplatsen

Socialt ansvar

Vi upprätthåller högsta etiska standard

Bolagsstyrning

Vi bekämpar klimatförändringar

Vi är starkt engagerade i att skydda miljön och kommer kontinuerligt att arbeta för att mildra vår miljöpåverkan. Vi strävar efter att minimera vår negativa påverkan genom att uppmärksamma detaljer som vi själva kan kontrollera i vår dagliga verksamhet och individuella beteenden hos våra kollegor. Ett av våra största negativa miljövavtryck är den stora mängden brev som vi skickar ut till våra kunder varje år. Som en del av vår digitaliseringsstrategi tittar vi nu på hur vi kan minska detta.

Våra mål

- » Minska indirekta och direkta CO2 utsläpp.
- » Minska vår papperskonsumption.
- » Mitigera verksamhetsrelaterade risker kopplade till klimatförändringen.

Våra indikatorer 2021

- » Minska CO2 utsläppen med 30% jämfört med 2019 års nivå.
- » Kontinuerlig minskning av energiförbrukningen i kombination med avsikt att konvertera till förnybar energi.
- » Migrera 10% av utskickade brev till digitala utskick.
- » Vidareutveckla vår kartläggning av klimatrelaterade risker kopplade till våra materiella tillgångar inom alla marknader.

Globala hållbarhetsmål (SDG)



FNs Global Compacts Principer

Princip 7 - Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker.

Princip 8 - Ta initiativ för att stärka ett större miljömedvetande

Princip 9 - Uppmuntra utvecklandet av miljövänlig teknik

Vi bekämpar klimatförändringar

Globala Hållbarhetsmål och delmål som vi stöder (SDG)



Delmål 13:1 – Vi redovisar utsläpp av växthusgaser och väsentlig information om klimatrisker genom relevanta redovisningsinitiativ. Vi identifierar också affärsrisker och möjligheter som orsakas av klimatförändringar.



Delmål 13:2 – Vi har fastställt tydliga mål för att minska utsläpp av växthusgaser som kommuniceras inom alla verksamheter. Vi samarbetar med våra leverantörer för att utveckla hållbarhetsarbetet och skapar verktyg för riskhantering av klimatrisker i våra säkrade portföljinvesteringar.

Vi bidrar till ett inkluderande finansiellt ekosystem

Ekonomiskt och finansiellt utanförskap är en växande europeisk utmaning som efter Covid-19 säkerligen kommer att få ökad uppmärksamhet från regeringar och den finansiella sektorn.

Vi försöker skapa samarbeten och partnerskap med intressenter som har ett genuint intresse av att på olika sätt mildra utmaningen med ekonomiskt och finansiellt utanförskap. Vi har datan, kunskapen och erfarenheten för att bidra till positiv förändring inom detta område. Tillsammans med andra aktörer tror vi att vi kan skapa långsiktig påverkan inom ekonomiskt och finansiellt utanförskap.

Våra mål

- » Framstående inom Kundnöjdhet.
- » Utveckling av digitala kanaler för förbättrad service.
- » Ingå externa partnerskap med organisationer som har nya innovativa ideér kring finansiell inkludering.
- » Affärspartners-nöjdhet.

Globala hållbarhetsmål (SDGs)



Våra indikatorer 2021

- » Implementera kundnöjdhetsundersökning i tre olika stadier av kundresan i samtliga marknader.
- » Etablera 1-2 nya partnerskap.
- » 80% av våra bankkunder rankar Hoist Finance som topp 3 i marknaden.
- » 95% i digital kundnöjdhet.

FNs Global Compacts Principer

Princip 1 - Stödja och respektera internationella mänskliga rättigheter inom sfären för företagens inflytande

Princip 2 - Försäkra att deras egna företag inte är inblandade i kränkningar av mänskliga rättigheter

Vi bidrar till ett inkluderande finansiellt ekosystem

Globala Hållbarhetsmål och delmål som vi stöder (SDG)



Delmål 9:3 – Genom att fokusera affärs- och serviceutvecklingen på befintliga kunder som hamnat i en svår ekonomisk situation vill vi ge dem en ny chans och ökad tillgång till finansiella produkter och tjänster.



Delmål 10:2 – Genom att hjälpa individer att betala av sina skulder bidrar kärnverksamheten till ökad inkludering i det finansiella ekosystemet, och påverkar i längden sociala normer/beteenden.



Delmål 10:5 – Vi bidrar till att upprätthålla ett hälsosamt finansiellt ekosystem på alla marknader där vi är aktiva genom att möjliggöra för våra affärspartners att avyttra sina kreditförsämrade lån. Vi har robusta processer för efterlevnad av internationella och nationella regelverk för finansinstitut, och följer internationella standarder för exempelvis bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism. Vi presenterar företagets finansiella rapporter varje år, efter oberoende revision för att säkerställa att informationen är transparent, fullständig och korrekt.



Delmål 17:6 – Vi har undertecknat FNs Global Compact-initiativ.



Delmål 17:17 – Vi undersöker möjligheterna till samarbete med externa parter för att samverka kring olika möjligheter till ekonomisk inkludering.

Vi skapar den bästa arbetsplatsen

Vår framgång är beroende av våra medarbetare. Som en del av att driva en hållbar affärsverksamhet säkerställer vi att vi rekryterar och behåller den bästa kompetensen, med rätt passion och drivkraft för att leverera på vårt uppdrag och våra mål. För att skapa den bästa arbetsplatsen är vår ambition att fokusera på våra medarbetares hälsa och välbefinnande. Andra viktiga frågor är mångfald och jämställdhet för att säkerställa att våra medarbetare känner att de har befogenheter, att de får stöd och känner sig stolta över att arbeta på Hoist Finance.

Våra mål

- » Medarbetarnas hälsa och välbefinnande.
- » Mångfald och lika möjligheter.
- » Jämlikhet.

Globala hållbarhetsmål (SDG)



Våra indikatorer 2021

- » 77% i TRUST index i den årliga GPTW undersökningen.
- » 85% i medarbetarnas välbefinnande i GPTW.
- » Minimum 90% i jämställdhetskategorin i GPTW.

FNs Global Compacts Principer

Princip 3 - Upprätthålla föreningsfrihet och erkänna rätten till kollektiva förhandlingar.

Princip 4 - Eliminera alla former av tvångsarbete.

Princip 5 - Avskaffa barnarbete.

Princip 6 - Avskaffa diskriminering vad gäller rekrytering och arbetsuppgifter.

Vi skapar den bästa arbetsplatsen

Globala hållbarhetsmål och delmål vi stöder (SDG)



Delmål 3:4 – För att säkerställa våra medarbetares hälsa stödjer vi tillgång till förebyggande hälsovårdsprogram för hälsa och välbefinnande. Ett yrke som kundhandläggare kan ibland vara mycket påfrestande och därför erbjuder vi tillgång till psykologiskt stöd och coaching vid behov.

När tillfälle ges erbjuder vi också möjlighet till flexibel arbetstid och arbete hemifrån.



Delmål 10:1 – I hela vår verksamhet arbetar vi för att främja lika lön för män och kvinnor, för liknande arbete. Vi respekterar mänskliga rättigheter som garanterar icke-diskriminering.

Delmål 10:2 – Vi har integrerat policys som främjar mångfald och integration i hela verksamheten och uppmuntrar leverantörer och andra samarbetspartners att göra detsamma.



Delmål 10:3 – Vi respekterar och stödjer mänskliga rättigheter och kravställer detta i kommunikationen med våra affärspartners genom hela leverantörskedjan. Vi har upprättat koncernövergripande policys som säkerställer att anställning, placering, ersättning, uppdrag och framtidsutsikter, utbildning och mentorskap, prestationsbedömning och avancemang, disciplin, föräldraledighet, beslut om uppsägningstid och avgångsbeslut baseras på objektiva faktorer och inte är kopplade till kön, könsidentitet, ålder, nationalitet, etnicitet, sexuell läggning, civilstatus, religion och trostillhörighet, eller funktionshinder. Alla medarbetare har rätt till föräldraledighet och att återvända till arbetet, samtidigt som vi erbjuder flexibla alternativ för att främja en god balans mellan privat- och arbetsliv. Vi uppmuntrar också en inkluderande kultur och accepterar inte beteenden som bryter mot vår policyer. Vi har upprättat ett koncernövergripande visuellblåarsystem där alla medarbetare anonymt kan rapportera diskriminering eller andra oegentligheter för att säkerställa en positiv, säker och stödjande arbetsmiljö.



Delmål 17:17 – För att uppnå delmålen kring medarbetares hälsa och välbefinnande utvecklar vi kontinuerligt olika externa samarbeten med program och olika initiativ som skapar medarbetarengagemang. Medarbetarnas stolthet förstärks också genom lokala externa samarbeten och genom att stödja våra kunder, genom vårt mål att ge människor en andra chans, samt genom att säkerställa att medarbetarna känner att de kan göra en positiv skillnad i våra kunders liv, när de finns vid deras sida i svåra tider.

Vi upprätthåller högsta etiska standard

Mänskliga rättigheter och stark affärsetik är viktigt för oss, vi inser också vikten av att ständigt arbeta med dessa områden. För att säkerställa tydlighet kring hur vi hanterar och fattar beslut relaterade till dessa områden har vi en genomarbetad styrmodell för hållbarhet och etik. Vår kommitté för affärsetik och hållbarhet (Business Ethics and Sustainability Committee) leds av Hoist Finance vd och är en naturlig plats för frågor om hållbarhet och etik. Kommittén fastställer beslut samt ger organisationen vägledning kring ämnen som rör hållbarhetsfrågor inom områdena etiska dilemma, miljö, sociala- och mänskliga rättigheter, mänskliga resurser och kundrelaterade frågor.

Våra mål

- » Starka kundintegritetsprocesser.
- » Robust ramverk för processer kring antikorrupktion.
- » Hållbara och lokala inkösprinciper.

Våra indikatorer 2021

- » 100% av medarbetarna utbildade i dataskydd och hur man hanterar personlig data.
- » 100% av medarbetarna genomgår anti-korrupsionsutbildning.
- » 100% av medarbetarna genomgått AML utbildning.
- » 100% av nya leverantörer, över en viss storlek, ska granskas enligt hållbara inköpsrutiner.

Globala Hållbarhetsmål (SDG)



FNs Global Compacts Principer

Princip 1 - Stödja och respektera internationella mänskliga rättigheter inom sfären för företagens inflytande.

Princip 2 - Försäkra att deras egna företag inte är inblandade i kränkningar av mänskliga rättigheter.

Princip 4 - Eliminera alla former av tvångsarbete.

Princip 5 - Avskaffa barnarbete.

Princip 6 - Avskaffa diskriminering vad gäller rekrytering och arbetsuppgifter.

Princip 10 - Motarbeta alla former av korrupktion, inklusive utpressning och bestickning.

Vi upprätthåller högsta etiska standard

Globala hållbarhetsmål och delmål (SDG) vi stöder

DELMÅL 16-2



SKYDDA BARN MOT
ÖVERGREPP,
UTNYTTJANDE,
MÄNNISKOHANDEL
OCH VÅLD

Delmål 16:2 – Genom robusta inköpsprocesser åtgärdar vi aktivt riskerna för tvångsarbete och barnutnyttjande.

DELMÅL 16-4



BEKÄMPA
ORGANISERAD
BRÖTTSLIGHET OCH
OLAGLIGA FINANS- OCH
VAPENFLÖDEN

Delmål 16:4 – Genom att utveckla och implementera effektiva åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism bidrar vi till att bekämpa finansiell brottslighet. Våra befintliga policys, rutiner och utbildningar till våra medarbetare utvärderas kontinuerligt för att säkerställa kvalitet och relevans.

DELMÅL 16-5



BEKÄMPA KORRUPTION
OCH MUTOR

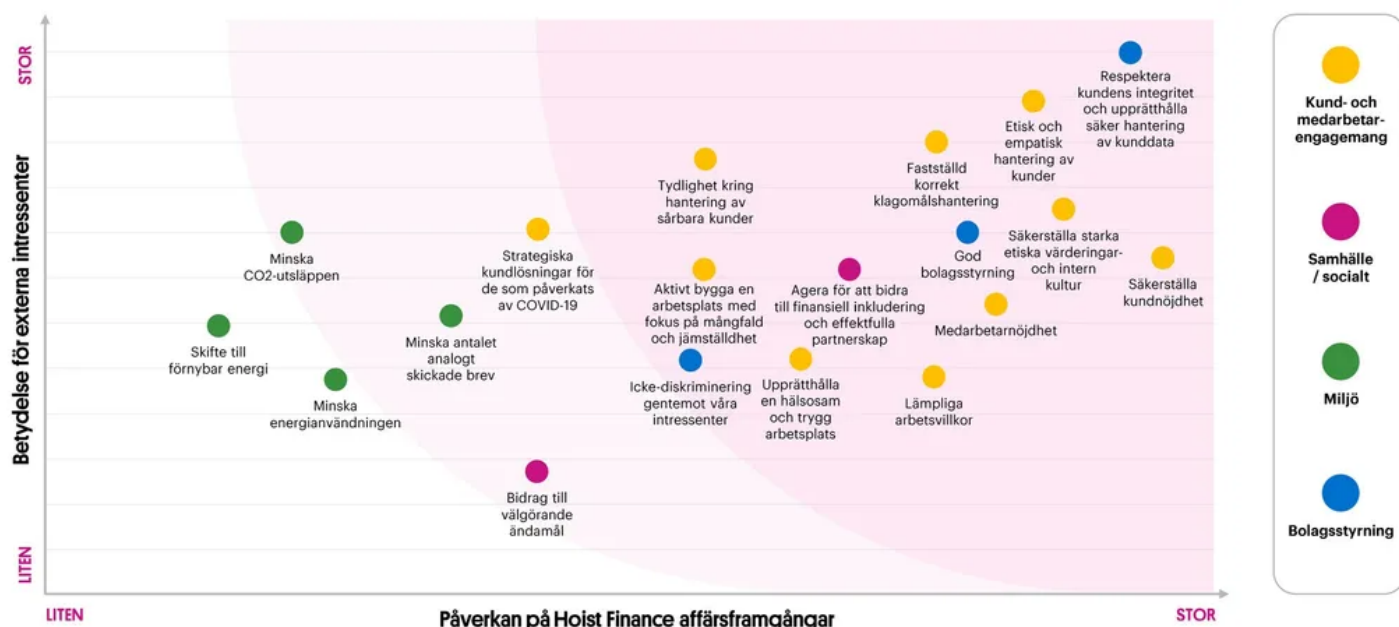
Delmål 16:5 – Korruption är under inga omständigheter accepterat. Vi arbetar därför aktivt för att förhindra och upptäcka korruption och mutor genom robusta processer för kontroll, utbildning och eskalering

Dialog med våra intressenter

För att kunna identifiera och göra rätt prioriteringar är det avgörande att vi har förståelse för och tillgång till många olika intressenters perspektiv. Vi har ett ansvar att samarbeta med viktiga intressenter under året och säkerställa att vår hållbarhetsstrategi bygger på de viktigaste icke-finansiella frågorna enligt våra intressenter. Detta är viktigt för att öka verksamhetens motståndskraft och för att behålla vårt fokus.

Vi kommunicerar dagligen med ett antal intressenter på alla våra marknader och förbättrar kontinuerligt våra processer för att uppmärksamma och agera på den information vi får tillgång till i vår dagliga verksamhet. Som en del av arbetet med våra intressenter genomförde vi 2020 personliga intervjuer och sammanställde genom enkäter de icke-finansiella aspekter som det är viktigast för oss att agera på. I år fokuserade vi på våra kundbanker: medarbetare, branschorganisationer och finansiella analytiker. Vi har kartlagt den insamlade datan i matrisen nedan.

Väsentlighetsmatris



De flesta av dessa områden omnämns i vår hållbarhetsplattform.

Hur vi definierar våra intressenter

Hoist Finance intressenter är grupper och individer som, direkt eller indirekt, påverkas av företagets verksamhet: medarbetare, aktieägare, affärspartners, kunder och samhället i stort.

Koncernledningen och styrelsen i Hoist Finance har det övergripande ansvaret för att balansera dessa intressen, samtidigt som man säkerställer företagets överlevnad.

1. Analys av externa och interna perspektiv

Identifiera mega-, industri- och hållbarhetstrender som är relevanta för Hoist Finance och våra intressenter. Trenderna kan inkludera klimatförändringar, samhällsförändringar (t.ex. ekonomiskt / socialt utanförskap), digitalisering, nya regler (t.ex. hållbar finansiering) och andra trender som påverkar Hoist Finance samt benchmarking med branschföreningar. Vi identifierar också Hoist Finance aktuella prioriteringar och framtida initiativ baserade på befintlig hållbarhetsstrategi, tidigare intressentdialoger och affärsstrategi.

2. Mappning av intressenter och prioritering

Hoist Finance har många olika intressenter som är viktiga för vår verksamhet. För att säkerställa ett effektivt engagemang tar vi ställning från vår intressentmatris och prioriterar utvalda intressentgrupper för det kommande året. Baserat på de prioriterade intressentgrupperna skapas strategier för interaktion och engagemang.

3. Designprocess

Definiera ambitionsnivån för engagemanget för att anpassa förväntningarna för alla parter och identifiera frågor som är relevanta för valda intressentgrupper. Identifiera och välj format för hur man kan närma sig utvalda intressentgrupper för mest effektivt engagemang.

4. Engagemang

Intressentialog med deltagare hålls med utvalda intressentgrupper genom undersökningar, intervjuer och / eller workshops för att skapa förståelse för intressenternas perspektiv.

5. Granska, rapportera och agera

Efter att ha granskat och analyserat resultaten från intressentdialogerna utvecklas en handlingsplan med syftet att översätta iakttagelser, insikter och överenskommelser från dialogen till handling och att kommunicera dessa åtgärder till våra intressenter.

Vår femstegs-process för effektiv intressentdialog:



Hur vi rapporterar

Detta är Hoist Finance fjärde integrerade hållbarhetsrapport, som presenteras varje räkenskapsår, enligt Global Reporting Initiatives (GRI) Standards riktlinjer på Core-nivå. Hoist Finance hållbarhetsredovisning omfattar samtliga verksamheter om inte annat framgår. Hållbarhetsredovisningens omfattning framgår av GRI-indexet nedan.

Den senaste hållbarhetsredovisningen utfärdades i mars 2020. Innehållsförteckningen i GRI-indexet innehåller all standardinformation och specifika frågor som identifierats som de mest relevanta för våra långsiktiga hållbarhetsmål.

Vid frågor om vårt hållbarhetsarbete, kontakta IR-ansvarig [Andreas Lindblom](#).

Den lagstadgade hållbarhetsrapporten enligt årsredovisningslagen ingår i den lagstadgade årsredovisningen.

- » [GRI-index](#)
- » [Vår affärsmodell](#)
- » [En beskrivning av våra medarbetare](#)
- » [Hållbarhetsavsnitt](#)
- » [Hoist Finance hållbarhetsstrategi, inklusive hållbarhetsorganisation, mål och nyckeltal](#)
- » [Tabell över policyer och styrning](#)
- » [Identifierade risker inom och utom organisationen](#)

Hänvisning till lagstadgad årsredovisning och hållbarhetsrapport

Den lagstadgade årsredovisningen omfattar sidorna 7- 9, 21- 36, 40- 49 samt 80- 160. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten enligt ÅRL ingår i den legala årsredovisningen och återfinns på sidorna 7– 9, 21– 36 och 40-49.

Nyckeltal

	2020	2019	2018
Vi bidrar till ett inkluderande finansiellt ekosystem			
Kundupplevelse, %	14)	74 1)	79
Vi upprätthåller de högsta etiska standarderna			
Antal bekräftade incidenter	-	-	-
Vi skapar den bästa arbetsplatsen (GPTW-undersökning)			
TRUST-index, %	77	68	61
Mångfald, %	91	89	85
Hälsa och välbefinnande, %	84	68	62
Vi bekämpar klimatförändringar			
Energiförbrukning inom organisationen, kWh	820,386 7)	1 873 049 2)	2 688 076 3)
Direkta utsläpp av CO2, ton	41	109	3 4)
Indirekta utsläpp av CO2, ton	264 7)	1 107 2)	1 607 3)
Indirekta utsläpp per kvadratmeter kontorsyta, ton	0.02 7)	0,08 2)	0,10 3)
Övriga indirekta utsläpp av CO2, ton	332 8)	1 406	1 309 5)
Övriga indirekta utsläpp per anställd, ton	0.2 8)	0,9	0,7 5)
Totalt antal skickade brev till våra kunder, "Baseline"	10 780 478	N/A	N/A

1 Kvaliteten på rapporteringen inom kundnöjdhet har förbättrats under 2019.

2 BeNe, Grekland & Polen exkluderat.

3 BeNe, Grekland, London & Spanien exkluderat.

4 Polen exkluderat, vilken är den enda marknaden vi har företagsbilar i.

5 Grekland & Spanien exkluderat.

6 London, Spanien & Grekland exkluderat

7 BENE, Grekland & London exkluderat

8 BENE och London exkluderat

9 Grekland exkluderat

10 London och Grekland exkluderat

11 BENE, London & Spanien exkluderat

12 BENE, London, Tyskland, Spanien, Rumänien, UK, Polen & Stockholm exkluderat

13 Polen, UK, Tyskland, Grekland & Spanien exkluderat

14 Under 2020 har vi skapat en ny approach för våra mätningar av kundupplevelsen. Vi har därmed ändrat vår process. Den tidigare mätningen avbröts därför under 2020.

Våra mål	Våra indikatorer och åtaganden 2020	Resultat 2020	Utveckling
Minska indirekta och direkta CO2 utsläpp	Minska CO2 utsläpp med 10 % (direkt och indirekt) per anställd.	» Koncernomfattande resebyrå finns. » Övergår till gröna energileverantörer på de flesta marknader. » Plastfria kontor och aktiv återvinning. » 95 % av medarbetarna arbetade hemifrån. » Över 500 % fler digitala möten.	
Minska papperskonsumtionen.	Minska antalet brev som skickas ut med 10 % per kund.	» Digitala kundportaler med självbetjäning har lanserats på fem marknader. » En 'baseline' har skapats för antal-och typen av brev som skickas ut per marknad. » Genom att lansera en Rules Engine har vi utvecklat en mer effektiv och standardiserad metod för våra kundkontakter.	
Minska klimatriskerna för vår affär.	Göra pilotstudier och genomföra utbildningar inom utvärdering av klimatrisker inom segmentet säkerställda fordringar.	Vi har utvecklat en ny databasstruktur som fångar upp information om våra säkerställda portföljer (icke-kreditförsämrade och kreditförsämrade), med en struktur som baseras på ett ramverk framtaget av EBA. Strukturen innefattar information för resultatuppföljning och efterlevnadskrav på rapportering med nya automatiserade värderingsverktyg som utmynnar i en rapport om miljörisker som analyserar tillgångarnas risk att drabbas av översvämningar, sättningar och andra klimatrelaterade konsekvenser.	
Högsta möjliga kundnöjdhet.	Att utforma en One Hoist Finance-process för utvärdering och hantering av kundnöjdhetsaspekter.	Kundresans beröringspunkter visualiseras (icke-säkerställda och säkerställda segment) med identifierade målsättningar för varje beröringspunkt för att bättre förstå kundupplevelsen genom kundresan. I slutet av året testades processen för icke-säkerställda fordringar i Frankrike och för säkerställda fordringar i Italien.	
Utveckling av digitala kanaler för bättre kundtjänst	» Ökat användande av inkassering via digitala kanaler som även leder till ökad kundnöjdhet.	» 20% betalningar i portaler (2019: 15%) » Kundnöjdhet i portaler 91% (2019: 88%)	
Bilda externa partnerskap med organisationer som har nya och innovativa idéer för ökad finansiell inkludering.	Etablera 2-3 partnerskap.	» Partnerskap med Team U formaliserades. » Partnerskap med ONSBank formaliserades.	
Affärspartners - nöjdhetsindex.	Att implementera en systematisk och kontinuerlig enkät för klientnöjdhet.	Klientenkät lanserades. Enkäten skickades till fler än 80 banker i Europa med en svarsfrekvens nära 50%. Läs om resultaten här .	

Våra mål	Våra indikatorer och åtaganden 2020	Resultat 2020	Utveckling
Medarbetarnas hälsa och välbefinnande.	Årlig GPTW enkät - resultat: » 70 % - medarbetarnas välbefinnande » 85 – 90 % kategori mångfald » 68 % TRUST index	Vi levererade bättre än förväntade resultat i Great Place To Work (GPTW). Under året har vi arbetat hårt med att stödja <u>våra anställda</u> på alla marknader. Exempel på aktiviteter under året: » Ge tillgång till förebyggande aktiviteter för god hälsa på alla marknader, » Tillgång till stöd för psykiskt välbefinnande på alla marknader, » Digitala så kallade 'Town Hall' möten på lokal och gruppnivå, » Ökad kommunikation från ledningen, med mera.	
Mångfald och lika möjligheter.	Skapa koncernomfattande initiativ för att förbättra könsfördelningen i ledningsgruppen. .	» Vi har integrerat koncerngemensamma policys som främjar mångfald och integration i hela verksamheten och uppmuntrar leverantörer och andra samarbetspartners att göra detsamma. » Vi försäkrar att alla medarbetare har tillgång till föräldraledighet och kan återvända till arbetet på alla marknader. » Ett mångfaldsinitiativ lanserades under 2020 för att utveckla ett program som lanseras 2021. » En arbetsgrupp skapades för att försäkra att vår mångfaldsagenda upprätthålls och motsvaras av handling. » På alla våra marknader uppmuntrar vi lika lön för män och kvinnor, för samma arbete. Vi introducerade ett nytt ramverk för uppföljning av detta i Frankrike.	
Starka kundintegritetsprocesser.	100 % av nya medarbetarna utbildas i dataskydd och hur man skyddar persondata	GDPR e-learning-initiativ lanserades, genomfördes av 98 % av medarbetarna 2020.	
Robust ramverk för antikorrupktion.	» Transparent rapportering gällande antalet bekräftade fall av korrupktion. » 100 % av anställda ska genomgå antikorrupktionsutbildning.	» Inga bekräftade incidenter rapporterades under 2020. » E-learning-initiativ lanserades och genomfördes av 98 % av medarbetarna » Under 2020 skickades en enkät med titeln "Utvärdering av korrupktionsrisk" till alla chefer och 10 % av medarbetarna på alla marknader, med en svarsfrekvens på 62%.	

GRI-index

Standardupplysningar

Upplysning	Hänvisning och kommentar
102-1 Organisationens namn	Förstasidan , Förvaltningsberättelse .
102-2 Aktiviteter, varumärke, produkter och tjänster	Vår affär , Vår strategi
102-3 Lokalisering av huvudkontoret	Bolagsstyrningsrapport
102-4 Länder där verksamheten bedrivs	Vår närvaro
102-5 Ägarstruktur och bolagsform	Aktien , Förvaltningsberättelse och Bolagsstyrningsrapport
102-6 Marknadsnärvaro	Vår närvaro , Marknadsposition , Tillgångsklasser
102-7 Organisationens storlek	Förstasidan , Värdeskapandemodellen
102-8 Information om anställda	Våra medarbetare , Medarbetare i siffror , Not 9 - Personalkostnader
102-9 Organisationens leverantörskedja	Hållbarhetsrapportering
102-10 Väsentliga förändringar i organisationen och dess leverantörskedja	Höjdpunkter under året , VD ord , Vår strategi , Vår närvaro , Tillgångsklasser , Digitala kanaler , Våra medarbetare
102-11 Försiktighetsprincipens tillämpning	Hållbarhetsstyrning
102-12 Externa initiativ	Hållbarhetsstrategi
102-13 Medlemskap i organisationer	Milstolpar inom hållbarhet , FNs Global Compact.
102-14 VD-ord	VD ord
102-16 Värderingar, principer, standarder, uppförandekod och etisk policy	Vår affär , Vår strategi , Våra medarbetare , Hållbarhet , Våra kunder , Riskhantering ,
102-17 Vägledning och mekanism för rapportering gällande oetiskt/illegalt beteende	Hållbarhetsstrategi , Hållbarhetsstyrning
102-18 Styrningsstruktur	Hållbarhetsstyrning , Bolagsstyrningsrapport
102-40 Intressentgrupper	Intressenter , Värdeskapandemodellen
102-41 Andel anställda som omfattas av kollektiva förhandlingar 35	Hållbarhetsstrategi , Våra medarbetare
102-42 Identifiering och urval av intressenter	Intressenter
102-43 Metoder för samarbete med intressenter	Intressenter , Värdeskapandemodellen
102-44 Viktiga frågor som har lyfts fram av intressenterna	Intressenter
102-45 Affärsenheter som inkluderas i redovisningen	Not 3 - Segmentsrapportering , Affärsområden
102-46 Process för att fastställa redovisningsinnehåll och avgränsningar	Hållbarhetsrapportering
102-47 Frågor som identifierats som väsentliga	Intressenter
102-50 Redovisningsperiod	Förvaltningsberättelse .
102-51 Datum för senaste redovisning	Hållbarhetsrapportering
102-52 Redovisningscykel	Hållbarhetsrapportering , Förvaltningsberättelse
102-53 Kontaktuppgifter för frågor om redovisningen	Hållbarhetsrapportering
102-54 Val av rapporteringsnivå	Hållbarhetsrapportering
102-55 GRI innehållsindex	GRI index
102-56 Extern granskning	Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Management Approach

Upplysning	Hänvisning och kommentar
103-1 Avgränsningar för väsentliga frågor inom organisationen	VD ord , Strategi , Kunder , Våra medarbetare , Hållbarhet , Bolagsstyrningsrapport .
103-2 Upplysningar om hållbarhetsstyrningen	Våra kunder , Våra medarbetare , Hållbarhetsstrategi , Hållbarhetsstyrning , Bolagsstyrningsrapport
103-3 Uppföljning av hållbarhetsstyrningen	Hållbarhetsstrategi , Hållbarhetsrapportering , Bolagsstyrningsrapport

Specifika upplysningar

Upplysning	Hänvisning och kommentarer
201-1 Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	Förstasidan , Värdeskapandemodellen , Aktien
201-3 Omfattningen av organisationens förmånsbestämda åtaganden	Not 9 - Personalkostnader
205-1 Andel och antal affärsenheter som analyserats avseende risk för korruption	Riskhantering
205-2 Kommunikation och utbildning avseende antikorruption	Hållbarhetsrapportering
205-3 Bekräftade korruptionsincidenter och vidtagna åtgärder	Hållbarhetsrapportering
302-1 Energianvändning inom organisationen	Hållbarhetsrapportering
305-1 Direkta utsläpp av växthusgaser (Scope 1)	Hållbarhetsrapportering
305-2 Indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	Hållbarhetsrapportering
305-3 Andra indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	Hållbarhetsrapportering
305-4 Utsläppsintensitet	Hållbarhetsrapportering
308-1 Andel nya leverantörer som bedömts utifrån miljökrav	Hållbarhetsrapportering
401-1 Nyanställningar och personalomsättning	Medarbetare i siffror
403-2 Typ och andel av skador, arbetsrelaterade sjukdomar, förlorade arbetsdagar, frånvaro samt arbetsrelaterade dödsolyckor	Våra medarbetare , Medarbetare i siffror
404-1 Genomsnittligt antal tränings- och utbildningstimmar per anställd	Våra medarbetare
405-1 Mångfald i beslutsfattande grupper och bland anställda	Medarbetare i siffror , Styrelse och Ledning
405-2 Löneskillnad i procent mellan män och kvinnor	Under slutet av 2020 implementerades ett koncerngemensamt HR-system, från vilket resultat kan samlas in under 2021.
406-1 Antal fall av diskriminering och hantering av dessa	Inga rapporterade fall.
414-1 Andel nya leverantörer som utvärderats enligt kriterier för miljö- och övrig samhällspåverkan	Hållbarhetsrapportering
418-1 Klagomål rörande kundintegritet och förlust av kunddata	Hållbarhetsstrategi , Hållbarhetsrapportering
419-1 Bristande efterlevnad av lagar och regler på det sociala och ekonomiska området	Hållbarhetsstyrning

Hållbarhetsstyrning

Vi arbetar kontinuerligt med att bedöma risker i verksamheten. Effektiv riskhantering uppnås genom strikta processer som tillämpas i hela organisationen. Hoist Finance förmåga att påverka och begränsa riskerna varierar beroende på om riskerna finns inom eller utanför organisationen. En översikt över Hoist Finance risker finns i avsnittet om [riskhantering](#).

Hållbarhetspolicy

Under 2020 introducerade vi en ny hållbarhetspolicy som återspeglar vårt hållbarhetsfokus, inklusive tydliga principer för varje intressegrupp och en tydlig modell för hållbarhetsstyrning. Lanseringen av policyn kombinerades med ett företagsbrett e-lärande riktad till samtliga medarbetare på deras lokala språk. 89 procent av medarbetarna fullbordade e-lärandeutbildningen.

Policyn utgör ett styrdokument för alla affärsbeslut på samtliga Hoist Finances marknader och är grunden för att skapa tillit och engagemang i relation till våra intressenter:

Ny hållbarhetsstyrningsmodell

Verksamhetsuppföljning

En central del av vår nya hållbarhetsstyrningsmodell är den tillämpade uppföljningen av våra hållbarhetsindikatorer i vår befintliga verksamhetsuppföljning. Detta säkerställer att alla delar av verksamheten har handlingsplaner som gör att vi kan leverera på våra målsättningar och indikatorer. Under 2020 ingick uppföljningarna i verksamhetsuppföljningen för första och andra halvåret. Målsättningen är att genomföra detta kvartalsmässigt 2021.

Affärsetik- och hållbarhetskommitté

Under 2020 lanserade vi vår affärsetik- och hållbarhetskommitté, med VD Klaus Anders Nysteen som ordförande.

Kommitténs huvudsyfte är att verka som ett forum för informationsutbyte mellan funktioner inom hållbarhet och etik. Teman som behandlas innefattar etik, miljö, sociala frågor, mänskliga rättigheter, medarbetare, kunder, risker och efterlevnad.

Kommittén höll fyra möten under 2020.

Mänskliga rättigheter

På Hoist Finance handlar mänskliga rättigheter inte bara om våra medarbetare, utan även våra kunder, aktieägare, leverantörer och samhället i stort. Vi har som målsättning att säkerställa de mänskliga rättigheterna för alla som kommer i kontakt med Hoist Finance, både vad gäller bolagets processer och handlingar. Detta innefattar att förhindra diskriminering, respektera föreningsfriheten och bidra till att avskaffa all form av korruption, tvångsarbete och barnarbete. Hoist Finance respekterar de mänskliga rättigheterna i allt vi företar oss.

Hoist Finance arbetar med mänskliga rättigheter tillämpas i alla riktlinjer som styr bolagets hållbarhetsarbete.

Hållbarhetspolicyn, mångfaldspolicyn, policyn för personuppgifter samt antikorrupcionspolicyn ger mer detaljerad information inom respektive område. Genom att betona vår syn på mänskliga rättigheter kan koncernen minska risken för överträdelser.

Antikorrupktion och regelefterlevnad

Vi har ett omfattande antikorrupsionsprogram med fastställda riktlinjer för hur bolaget och bolagets medarbetare ska bedriva verksamhet på ett ansvarsfullt och etiskt sätt. Policydokument och regelbunden utbildning i de etiska riktlinjerna är några exempel på de åtgärder som vidtas för att motarbeta korrupsion i alla dess former. Andra åtgärder är återkommande interna undersökningar inom regelefterlevnad och intern kontroll. Vårt antikorrupsionsarbete bidrar till att hålla korrupsionsrisken på en absolut miniminivå.

Sedan 2017 genomför bolagets compliancefunktion en årlig enkät som behandlar antikorrupsion. Undersökningens huvudsakliga mål är att identifiera styrkor och svagheter inom området. I år utökades enkäten och inkluderar 10 procent av bolagets medarbetare, utöver de redan inkluderade cheferna. Resultatet har visat att såväl chefer som medarbetare har en god förståelse för vad korrupsion är, hur de kan undvika situationer där korrupsion kan uppstå, och majoriteten är väl införstådda med interna regler och välutbildade i ämnet. Även om resultaten är positiva så kommer arbetet med antikorrupsion att fortsätta under 2021 för att kontinuerligt minska risken för korrupsion. Vi kommer också att utveckla ett index för antikorrupsion.

Hoist Finance har under 2020 varken varit föremål för finansiella eller ickefinansiella sanktioner i samband med regelefterlevnadsbrott från någon tillsynsmyndighet i något av de länder där bolaget är verksamt.

Visselblåsarfunktionen

Hoist Finance uppmuntrar bolagets medarbetare att rapportera beteenden som bedöms kunna vara oetiska eller olagliga. Hoist Finance har utvecklat en visselblåsarfunktion där medarbetarna kan välja mellan att antingen öppet eller anonymt uppmärksamma bolaget på oegentligheter i verksamheten.

Kundernas dataintegritet

Omfattande och strikt datalagstiftning är en central del i arbetet att värna om mänskliga rättigheter; i första hand rätten till privatliv, men också andra rättigheter som beror på förmågan att göra egna val om hur och med vem vi delar information om oss själva. På Hoist Finance tar vi personuppgiftsskydd på allvar och strävar efter att hantera personuppgifter på ett lagenligt, rättvist och transparent sätt. Robusta tekniska och organisatoriska rutiner som skyddar kundernas och medarbetarnas personuppgifter, regelbundna medarbetarutbildningar om lagstiftning gällande personuppgifter och våra ombud som hanterar dessa frågor i länder där vi är verksamma försäkrar att kundernas personuppgifter hanteras i enlighet med gällande lagstiftning och regelverk.

Branschmedlemskap

Eftersom vi är verksamma i en bransch där det är speciellt viktigt att värna om slutkunden behöver vi ta en aktiv roll på våra lokala marknader och bevaka trender och tendenser i ett tidigt skede. Detta innebär att vi är väl förberedda och kan svara snabbt på de förändringar som uppstår.

För att säkerställa att vi ska kunna ta en aktiv roll i branschens utveckling är vi medlemmar i lokala branschorganisationer på de flesta marknader och ingår i den europeiska inkassoorganisationen FENCA (Federation of European National Collection Associations).

Land Organisation

Polen	» Association of Financial Companies in Poland (pol. Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce - ZPF)
Tyskland	» BDIU (Bundesverband Deutscher Inkassounternehmen) (German Collection Association) » BKS (Bundesvereinigung Kreditankauf und Servicing e. V.) (German Association for receivables buyer/seller) » Bankenfachverband (Association for privat banks)
Spanien	» ANGEKO (Asociación Nacional de Entidades de Gestión de Cobro)
Frankrike	» FIGEC (National Federation of Business Information, Debt collection and Civil Investigation)
Italien	» UNIREC » Forum Unirec Consumatori
Storbritannien	» Credit Services Association (CSA)
Grekland	» Hellenic Association of Credit Servicing Firms (not official translation)
Nederländerna	» NVI, Netherlands Collections Association » VFN, Association for Financing companies Netherlands
Gruppen	» FENCA (Federation of European National Collection Associations)

Våra medarbetare

I takt med omvandlingen av Hoist Finance till ett enhetligt, effektivt europeiskt bolag som arbetar vid våra kunders sida under vad som kanske är den mest utmanade perioden i deras liv, är det av avgörande betydelse att våra medarbetare delar vår målsättning. I början av 2020 lanserade HR-teamet en treårig strategisk plan med fokus på:

- » Medarbetarengagemang,
- » Hjälpa verksamheten hantera de förändringar som krävs,
- » Utöka vår kompetens och kunskap inom olika tillgångsslag, digitala tjänster och bankverksamheten,
- » Skapa en arbetsplats där våra medarbetare är stolta över sitt bidrag, och där de kan se vilken skillnad deras arbete gör.

One Hoist Finance

Trots det utmanade år som covid-19 resulterat i, har vi fortsatt att fokusera på att hitta nya arbetsmetoder, samtidigt som vi försäkrat att våra medarbetare och deras närstående känner sig trygga. Pandemin har accelererat utvecklingen mot mer flexibla arbetssätt och mot att hitta tekniska och efterlevnadsmässiga lösningar som skapar en trygg och säker miljö för distansarbete. Bland annat tog vi i bruk 1 100 nya bärbara datorer på bara två veckor så att alla anställda kunde arbeta hemifrån.

Under 2020 har vi utnyttjat dessa märkliga tider för att testa olika arbetssätt, och driver på en av våra marknader ett pilotprojekt med ett team som arbetar 100% på distans. Detta gör att vi kunnat testa att rekrytera och utbilda team utifrån en mycket större rekryteringsbas, vilket har visat att verksamheten kan fungera med medarbetare lokaliserade var som helst i världen. Vi har också infört digitala introduktions- och onboarding-program för alla nyanställda, vilket banar väg för att någon form av distansarbete i framtiden kommer att vara det normala arbetssättet på Hoist Finance – vilket också innebär att vi kan erbjuda våra medarbetare bättre balans i arbetslivet.



Kompetensutveckling

I en värld där digitalisering och förändringar sker i snabb takt blir våra medarbetares kompetens och välmående allt viktigare. Trots covid-19 pandemin har vi fortsatt fokusera på teknik som skapar en stimulerande och innovativ miljö och gör att våra medarbetare kontinuerligt utvecklas.

Allt eftersom vi introducerade nya kundstrategier under krisen, lanserade vi också digitala utbildningar för att säkerställa att våra medarbetare visar medkänsla i dessa svåra tider. Vi lanserade High Performing Teams-programmet, vilket levererades till alla medarbetare i UK, Polen och Frankrike under totalt 1 854 utbildningstimmar. Målsättningen är att utbildningen kommer att öka indrivningstakten, allt eftersom kunderna upplever den medkänsla och det stöd våra medarbetare ger dem när de står vid deras sida och hjälper dem att lösa sina ekonomiska problem.

“

Hoist Finance metod bygger på att lyssna på kunden och försöka hitta en lösning som är anpassad till kundens individuella behov, inte inkassoföretagets. Jag kände mig också trygg med att man följde upp mina betalningar, och möjligheten att skjuta upp deadlines var bra.

”

Kund i Storbritannien

Vi fortsätter att investera i våra medarbetare i form av ett digitalt kunskapsbibliotek, vilket ger medarbetarna tillgång till utbildningsverktyg och företagsomfattande program genom självbetjäning.

Vi har också investerat i ett nytt digitalt HR-system, Youniverse, vilket gör att vi kan leda våra medarbetare interaktivt och ger oss tillgång till personalledningsdata i realtid. Vår högsta prioritet i samband med implementeringen av systemet har varit digitaliseringen av våra utvecklingssamtal för konsekvent uppföljning mellan medarbetare och chefer, så att det är tydligt vad som förväntas, vilka möjligheter till professionell utveckling som finns och att vi erbjuder kunskapsutveckling för att säkerställa detta. Under 2020 har ett ökat fokus legat på att erbjuda goda karriärmöjligheter och program som utvecklar våra framtida chefer.

“

Jag tog chansen att flytta till Bukarest för att bidra till att bygga upp vårt nya kontor där. Jag såg det som en möjlighet att lära känna en ny kultur, lära mig ett nytt språk och vidga mina horisonter.

”

Fransk kundkontaktsansvarig i ledande roll i Rumänien

Detta har också lett till att Hoist Finance börjat arbeta med informella processer för olika utstationeringar, mentorskap och utvecklingsmöjligheter. Dessa sammanför våra mest kompetenta medarbetare i olika strategiskt viktiga program, och visar att lång- och kortsiktiga utstationeringar är viktiga för kunskapsutveckling och samverkan. För att stödja detta har Hoist Finance genomfört LEAN-workshops för 100 av våra ledare i syfte att uppmuntra innovation, personligt ägarskap och samarbete. I vår engagemangsenkät frågade vi våra medarbetare om de upplever att de erbjuds bra utbildningar och möjlighet till professionell utveckling, och resultatet har ökat med hela 9 procent.

Hoist Finance har fortsatt att lansera flera olika förändringsprogram på företagets marknader för att öka kostnadseffektiviteten och minimera rapporteringshierarkier så att affärsbeslut kan tas snabbt och utan att behöva dupliceras. Hoist Finance har omarbetat många administrativa arbetsflöden, vilket resulterat i omfattande personalnedskränningar inom lokala supportfunktioner och verksamhetsområden. Vi har samtidigt expanderat vårt gemensamma kundservicecentrum i Polen och vårt nearshoring center i Rumänien med 70 procent.

Trots att vi levererat förändringsprogrammen på distans, har vi ansträngt oss för att behandla människor rättvist och med respekt – hörnstenen i vad det innebär att arbeta på Hoist Finance. Allt eftersom omstruktureringen skett har vi erbjudit de medarbetare som påverkats tillgång till digitala workshops för professionell utveckling, stöd för psykiskt välbefinnande på distans, och hjälp med att hitta nya arbetstillfällen.

Hoist Finance har också investerat i att utöka kompetensen inom olika tillgångsslag, bankverksamheten och den digitala verksamheten genom riktade rekryteringskampanjer under 2020, samt digitala strategier för att attrahera nya medarbetare. Genom att omarbeta rekryteringsprocesserna och lansera digitala verktyg har vi fortsatt att locka marknadens mest kompetenta medarbetare även under ett år med lockdowns och distansarbete. Vi har utökat vår kompetens inom affärsutveckling, bankverksamheten, säkerställda förfallna fordringar, risker och efterlevnadsfrågor, och erbjuder Hoist Finances medarbetare nya möjligheter till professionell utveckling inom bankverksamheten. Vi har rekryterat och utbildat kundkontaktcenter-teams, och utökat vår digitala kompetens. Vårt digitala team har gjort det möjligt att lansera flera olika innovationer, och den digitala indrivningen har ökat med 25 procent samtidigt som kunderna rapporterar att våra tillgängliga och okomplicerade metoder hjälper dem att hantera sina skulder effektivt.

Medarbetarnas hälsa och välbefinnande

Hälsa och säkerhet är alltid en prioritet på Hoist Finance, och i år har det handlat om att säkerställa att våra medarbetare kan arbeta i covid-säkra miljöer. Vi stängde ner våra kontor eller kraftigt begränsade antalet anställda som arbetade på våra kontor. De flesta medarbetare gavs möjlighet att arbeta hemifrån och erbjöds digital utbildning så att de kunde arbeta med säkerhet som högsta prioritet även i hemmet.

Hoist Finance har fortsatt att hitta nya sätt att stödja våra medarbetare under en period när medarbetarnas hälsa och välbefinnande är extremt viktigt. Vi har erbjudit våra medarbetare psykologiskt stöd och program som stödjer fysisk hälsa under året, samt skapat sociala evenemang för att bygga kamratskap och laganda även på distans. Vi har skapat en arbetsplats där medarbetarna får det stöd de behöver och kan känna sig säkra på att vi står vid deras sida. I vår senaste GPTW-enkät gav 76 % ett positivt svar i välbefinnande-kategorin, och hela 91 % upplever att vi erbjuder en säker arbetsplats.

Hoist Finance har också arbetat hårt med att skapa en kultur som bygger på engagemang och feedback, och har introducerat olika enkätverktyg och medarbetarevents, exempelvis check-in med medarbetarna varje månad, olika workshops och så kallade 'Town Halls'. Dessutom har vi genomfört ledarskapskonferenser på distans för att försäkra att våra medarbetares röster blir hörda och att vi besvarar deras synpunkter effektivt.

Att vårt arbete bygger på att visa medkänsla för våra kunder innebär att våra medarbetare ser hur deras arbete kan påverka kundernas liv i positiv riktning. Hoist Finances fokus på socialt engagemang prioriterar initiativ med en tydlig koppling till företagets värderingar och kompetens. Vi har fortsatt att utveckla samarbeten med olika institutioner och leverera lokala program som uppmuntrar finansiell inkludering.

Under året lanserade vi tävlingen Challengeze, som uppmuntrar alla medarbetare att förbättra sin fysiska kondition samtidigt som vi samlar in pengar för att hjälpa unga skuldsatta människor att komma tillbaka på fötter i samarbete med vår nyckelpartner ONSbank. Deltagandet har varit stort från alla våra kontor, vilket gett oss möjligheten att hjälpa tre unga människor få tillgång till ONSbanks program för ungdomar mellan 18-27 år. Vi planerar att utöka programmet så att alla på Hoist Finance kan veta att de gör positiv skillnad i människors liv och i samhället i stort genom sitt arbete. Genom att göra det möjligt för våra medarbetare att aktivt hjälpa våra kunder att hålla sina åtaganden stärker vi också våra medarbetares välbefinnande.

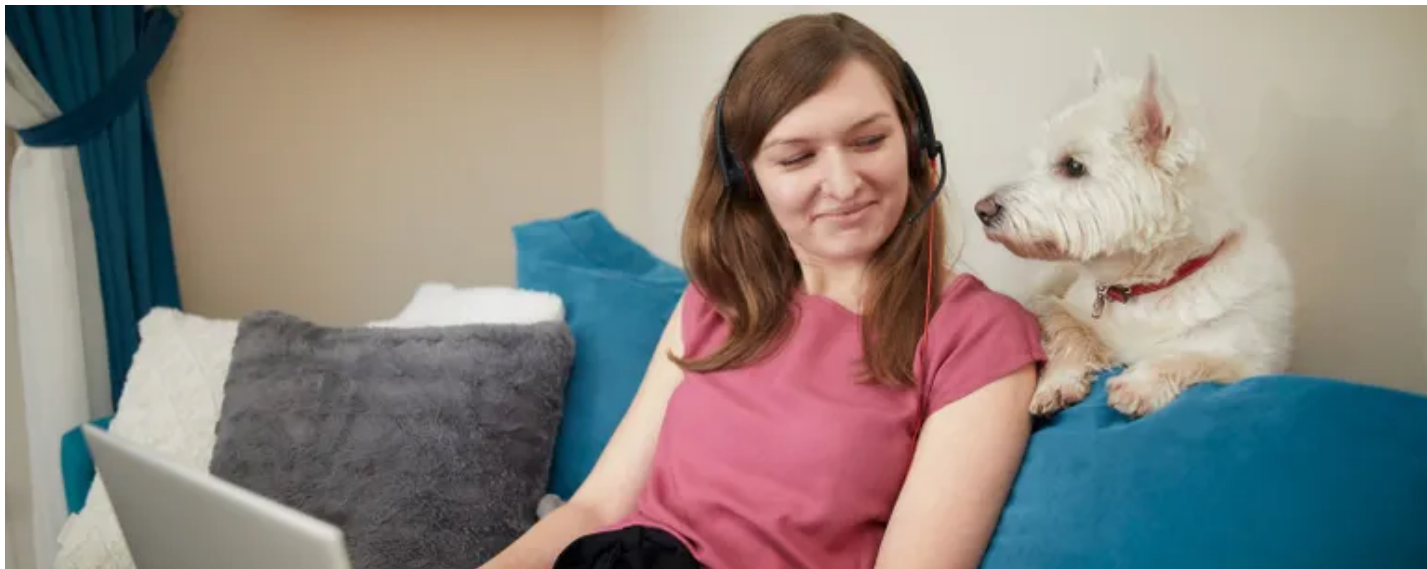


Mångfald och lika möjligheter

Hoist Finances grundläggande övertygelse är att alla människor har lika värde och rätt till lika behandling, lika arbetsvillkor och lika kompetensutveckling och professionell utveckling, vilket ligger till grund för allt vårt personalarbete. Ersättningsnivåer baseras på branschstandarden, lokala marknadsförhållanden och kollektivavtal, och utvärderas årligen. Vi strävar aktivt efter mångfald i verksamheten, och att rekrytera medarbetare som motsvarar den mångfald vi ser i vår kundbas. Vi är stolta att vi återigen fick högsta betyg inom mångfald i vår årliga Great Place to Work-enkät där fyra av fem punkter ökade med mellan en och fem procent.

För att inte tappa fokus på mångfaldsfrågan, har Hoist Finance lanserat ett nytt mångfaldsforum med representanter från alla delar av verksamheten. Tidigare i år introducerade vi nya metoder för att kartlägga och rapportera jämställdhet mellan könen. 31 december 2020 var könsfördelningen för alla medarbetare 62 procent kvinnor och 38 procent män, där en hög andel linjepersonal utgjordes av kvinnor, i linje med branschnormen.

Kvinnor i ledande ställning utgjorde 16 procent på Hoist Finance, så fortsatt arbete krävs inom området. I år har vi tagit flera steg för att öka andelen kvinnor i ledande position genom att sträva efter att locka fler kvinnliga kandidater till dessa roller. Detta innebär att vi kunnat tillsätta utannonserade ledande positioner på ett optimalt sätt, inklusive flera kvinnor i exekutiva och ledande roller.



Great Place to Work®

För att kunna mäta utvecklingen för företagskultur och arbetsmiljö över tid inledde vi under 2016 ett samarbete med företaget "Great Place to Work". Great Place to Work genomför en av världens största medarbetarundersökningar och rankingprogram, och tillhandahåller verktyg som stödjer och prioriterar olika utvecklingsområden. Medarbetarundersökningen, som mäter TRUST, är ett viktigt verktyg som ger oss information om hur medarbetarna uppfattar bolaget. Undersökningen mäter också hur långt Hoist Finance har kommit med implementeringen av bolagets värderingar.

Resultatet för 2020 visade ett index på 77 procent (68), en imponerande ökning med 9 procent jämfört med 2019. Andelen anställda som ansåg att Hoist Finance var ett Great Place to Work ökade också med 12 procent. Under 2020 har Sverige och Italien certifierats som Great Place to Work. Det innebär att Hoist Finance nu rankas högt i jämförelse med företag av samma storlek på respektive marknad.

Våra tre viktigaste fokusområden för 2020 var förbättrad internkommunikation, bättre medarbetarutbildning och ledarskapsutveckling. En harmoniserad uppföljningsplan implementerades under 2020, där målsättningen var att uppnå bättre resultat.



Visselblåsfunktion

Hoist Finance har gett medarbetarna ansvaret att rapportera observationer som rör beteenden som bedöms kunna vara oetiska eller olagliga. Bolaget har utvecklat visselblåsarrutiner där medarbetarna kan välja mellan att antingen öppet eller anonymt uppmärksamma bolaget på oegentligheter i verksamheten. Medarbetarna uppmuntras att rapportera diskriminering eller andra allvarliga oegentligheter genom visselblåsfunktionen, en helt anonym digital lösning.

Samtliga rapporterade iakttagelser behandlas konfidentiellt och den rapporterende medarbetarens identitet avslöjas aldrig utan hans eller hennes förhandsgodkännande. Den som rapporterar en observation behandlas rättvist och Hoist Finance gör allt för att se till att han eller hon inte straffas eller diskrimineras på något sätt.

För att öka medvetenheten om medarbetarnas ansvar inom detta område, har Hoist Finance infört onlinekurser för visselblåsfunktionen. Mindre än tre fall rapporterades via visselblåsarprocessen under 2020.

Våra medarbetare i siffror

Per 31 december 2020 hade Hoist Finance 1 798 (1 725) totalt antal anställda, inklusive visstidsanställda, i 12 (11) länder. Av dessa var 72 (84) procent tillsvidareanställda och 28 (16) procent visstidsanställda. Antalet anställda omräknat till heltidstjänster vid årets slut var 1 631 anställda (1 575), varav 979 (911) var kvinnor och 652 (664) var män. Genomsnittligt antal anställda för 2020 var 1 615 (1 545), varav 949 (894) var kvinnor och 666 (651) var män.

Andelen kvinnor, beräknat på totalt genomsnittligt antal anställda, utgjorde 59 procent (58). I koncernledningen var 13 procent (13) kvinnor vid årsskiftet. Andelen kvinnor i koncernens styrelser var per 31 december 2020 44 procent (17) medan moderbolagets styrelse bestod av 57 procent (50) kvinnor. Under samma period var andelen kvinnliga chefer i koncernen 53 procent (45).

Våra medarbetare i siffror

Antal anställda	Kvinnor 2020	Kvinnor 2019	Män 2020	Män 2019	Totalt 2020	Totalt 2019
Totalt antal anställda, 31 december	1 122	1 026	676	699	1 798	1 725
Heltidsanställda, 31 december	979	911	652	664	1 631	1 575
Genomsnittligt antal anställda	949	894	666	651	1 615	1 545

Andel kvinnor	2020	2019
Ledande befattningshavare	33%	31%
Moderbolagets styrelse	57%	50%
Heltidsanställda	60%	58%

Personalomsättning och sjukfrånvaro

Under 2020 nyanställdes 349 (514) personer och personalomsättningen uppgick till 26,3 procent (29,9). Korttidssjukfrånvaron uppgick till 2,62 procent (3,31), vilket vi bedömer motsvarar verksamheter med en hög andel kundcenterjobb.

Resultatet från Great Place to Work, Koncernen

Medarbetare har blivit rättvist behandlade:	2020	2019
Oberoende av ålder	88%	83%
Oberoende av etniskt ursprung	96%	95%
Oberoende av kön	94%	90%
Oberoende av sexuell läggning	96%	95%

Banker och finansiella institutioner

Vi erbjuder banker och finansiella institutioner effektiva lösningar för kredithantering genom vår gedigna erfarenhet, kunskap om den regulatoriska miljön och vår närvaro på tolv europeiska marknader.

För att skydda de mest utsatta i samhället förvärvar Hoist Finance endast icke-kreditförsämrade fordringar från välkända banker med solid kreditpolicy och tackar aktivt nej till portföljer från vissa operatörer på finansmarknaden, som exempelvis snabblån och SMS-lån.

Det är viktigt att bankernas kunder tas väl om hand och [kundrelationen](#) måste vårdas med stor aktsamhet efter att en portfölj överförs till Hoist Finance. Strikta rutiner och processer gör att alla kunder behandlas rättvist samtidigt som vi uppfyller den säljande bankens krav på regelefterlevnad. Vi uppnår bäst resultat när överföringen av kunder planeras med goda tidsmarginaler.

Viktiga komponenter i vårt erbjudande är:

- » God förståelse för den reglerade bankmiljön.
- » Flexibla och skräddarsydda tjänster på större europeiska marknader.
- » Vi hanterar kundrelationerna själva, vilket ger oss god insikt i kundens situation samtidigt som våra riskhanterings- och regelefterlevnadsrutiner skapar effektiv verksamhetsstyrning.
- » Över 25 års erfarenhet av skuldsaneringslösningar.

Klientenkät 2020

I år genomförde vi en enkät bland våra klienter, som innefattar banker och finansiella institutioner, för att undersöka vad de värderar och prioriterar när de säljer en fordringsportfölj.

Målet var att implementera en automatiserad lösning med mätbara och jämförbara referenspunkter för klientnöjdhet, såväl som att samla in vilka icke-finansiella aspekter de tycker att Hoist Finance ska fokusera på. Genom att veta vad som är viktigt för banker och finansiella institut, vilka faktorer som kan påverka dem och hur de värderar oss, så kan vi identifiera hur vi kan utvecklas och förbättras samt stärka vår relation med dem.

Av de 30 banker som besvarade enkäten prioriterade mer än 80 procent av bankerna och de finansiella institutionerna "Förmågan att skydda den säljande bankens anseende" som mycket viktigt, och mer än 70 procent ansåg att "Anseende på marknaden" var mycket viktigt. Vidare var de två viktigaste aspekterna på marknaden "Konstruktiv indrivningsstrategi" och "Flexibilitet att överta alla typer av lån".

Banker och finansiella institutioner väljer därmed att samarbeta med Hoist Finance på grund av vårt anseende på marknaden och för att vår konstruktiva indrivningsstrategi ger oss god förmåga att skydda deras rykte i kundhanteringen. 80 procent av de kunder som besvarade vår enkät klassade Hoist Finance som "Mycket kompetent", en "Pålitlig partner" och "Topp 3" på marknaden.

Enkäten kommer att fortsätta under 2021 för att ge oss djupare insikter och visa våra klienter att deras behov är viktiga för oss.

Reglerad som en bank

Hoist Finance har varit ett reglerat kreditmarknadsbolag sedan 1996, i snart 25 år. Vår reglerade status ger oss tillgång till kostnadseffektiv finansiering genom inlåning från våra kunder.

Regleringen från tillsynsmyndigheter innebär att Hoist Finance underställs de flesta av de regulatoriska bestämmelser som svenska banker står under. Att vi verkar i ett regulatoriskt klimat skapar tillit till Hoist Finance och vår förmåga att förstå bankernas utmaningar.

[Läs mer om vår riskhantering.](#)

[Läs mer om vår bankplattform.](#)

Vårt erbjudande

Hoist Finance har ett komplett kredithanteringserbjudande som stöder våra kunder genom kreditriskcykelns olika stadier.

Under de senaste två åren har tillgångsslagen säkerställda förfallna fordringar och icke-kreditförsämrade fordringar blivit allt viktigare för Hoist Finance. Under 2020 har de två affärsområdena för icke-kreditförsämrade fordringar och säkerställda förfallna fordringar utvecklats ytterligare genom rekryteringen av högkompetenta och erfarna medarbetare, både genom intern och extern rekrytering. Expansionen inom dessa tillgångsslag gör oss till en mer komplett leverantör av kredithanteringslösningar för banker och andra finansiella institut.

De flesta portföljer som Hoist Finance förvärvat historiskt har innehållit tertiära fordringar som varit förfallna i mellan två till fem år. På senare år har vi förvärvat nyare fordringar allteftersom lånemarknaden utvecklats.

Förvärvade lån kategoriseras enligt risk och påverkan på kreditreserveringar:

- » Fas 1: Ingen betydande ökad kreditrisk
- » Fas 2: Betydande ökad risk, men inga objektiva tecken på förlust
- » Fas 3: Objektiva tecken på förlust

[Läs mer om våra olika tillgångsklasser.](#)

Vår strategi för fordringsförvärv

Vår erfarenhet, våra kunskaper och vår närvaro i finansbranschen är grunden för vår strategi för fordringsförvärv: fokus på fordringar från banker, en anpassad och flexibel affärsmodell och en diversifierad geografisk profil.

Fordringar från banker

- » Hög kvalitet på de ursprungliga fordringarna med säkrare betalningsprofil.
- » Högre lånebelopp.
- » Långsiktiga och stabila kassaflöden

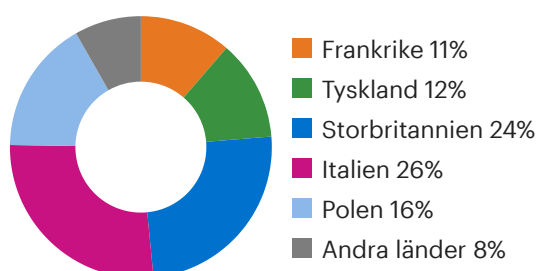
Flexibla tillgångsslag

- » Flexibilitet att förvärva alla typer av fordringar från banker och andra finansiella institut.
- » Ökad andel icke-kreditförsämrade fordringar och säkerställda förfallna fordringar under senare år.

Diversifierad geografisk profil

- » Minska riskexponering både avseende risk och ursprung.
- » Ett jämnt flöde av investeringsmöjligheter.
- » Förbättrat erbjudande till banker och andra finansiella institut.

Bokfört värde per marknad (31 december 2020)



Olika modeller för förvärv av portföljer

Lösning	Definition	Begränsningar och specifikationer	Nuvarande marknadsstatus
Engångstransaktioner	Fordringarna överförs till köparen vid betalning. Större delen av Hoist Finances portföljer förvärvas via denna struktur.	» Hög kapitalanvändning vilket kan begränsa framtida köp.	Mogen.
Forward flow	Vid forward flow-avtal förvärvar köparen en på förhand fastställd volym (fast eller inom ett intervall) till ett på förhand fastställt pris.	» Implementering av en hållbar och givande relation för båda parter.	Relativt mogen för flera institut.
Servicing	Operationell verksamhet/support på uppdrag av ett institut.	» Implementering av en hållbar och givande relation för båda parter. » Ingen dekonsolidering för säljande part. Med eller utan engagemang på inkasseringsnivåer.	Mogen. Potentiella ytterligare tjänster kan tilläggas.
Strukturell transaktion	Fordringarna över till köparen vid betalning. Denna struktur innefattar även ett potentiellt övertagande av personal och/eller system.	» Hög kapitalanvändning vilket kan begränsa framtida köp. » Säkerställer bevarad expertis och infrastruktur för att säkerställa transaktion.	Mogen, men ej vanligt förekommande.
SPV och värdepapperisering	Försäljning av portfölj till ett SPV inom en värdepapperiseringsstruktur: » Andelar i SPV innehas av flertalet investerare inklusive säljaren » Möjliggör struktur med portföljer från flertalet institutioner	» Dedikerad till en säljare eller ej (sammanföring av skuld från ett flertal olika källor), möjliggör delat ägande av SPV. » Möjlig värdepapperisering med erbjudande till flertal olika investerare.	Genomsnittlig mognad. Signifikant potential.

Skälig prissättning

Hoist Finance kan analysera en portfölj och ge ett skäligt erbjudande baserat på vårt datalager med detaljerad information om inkasseringsnivåer och kassaflöden i samband med förvärv från år 2000 och framåt. En av våra vägledande principer är att utöva försiktighet i samband med budgivning på låneportföljer. Hoist Finance utvärderings- och analysverktyg för potentiella förvärv gör att vi kan prognostisera framtida kassaflöden och inkasseringskostnader för en tidshorisont på 15 år.

Investeringsmotiv

Transaktionsmarknaden för förfallna fordringar växer.

Underliggande skäl

Hoist Finance bedömer att det finns flera varaktiga faktorer som kommer fortsätta att medföra att ökade volymer av förfallna fordringar läggs ut till försäljning under de kommande åren.

- » Regulatoriskt tryck på banker att sälja förfallna fordringar.
- » Tilltagande outsourcingtrend bland europeiska banker.
- » Effekterna av covid-19 kommer att öka andelen förfallna fordringar.

Utveckling 2020

Pandemin har resulterat i ökade bankavsättningar i Europa, vilket kommer att leda till att stora volymer kommer till marknaden i framtiden. Branschexperter förutspår att marknaden för förfallna fordringar kan komma att fördubblas som en effekt av covid-19.

God riskjusterad avkastning på portföljinvesteringar möjliggörs genom en disciplinerad och väl underbyggd förvärvsprocess.

Underliggande skäl

Hoist Finance ställer strikta ekonomiska krav på investeringar samt genomför standardiserade och disciplinerade förvärvsprocesser. Det gör att bolagets portföljer genererar goda kassaflöden som ger en betydande avkastning. Analys och förädling av data är en grundläggande förutsättning och dessa processer är fullständigt integrerade i prissättning och inkassering.

Framsteg 2020

- » Löpande förbättringar av investeringsstrategin för att nå bolagets mål om en avkastning på eget kapital överstigande 15 procent.
- » Avkastning på eget kapital 2020, exkl. jämförelsestörande poster, uppgick till 3 procent. Detta har påverkats starkt av pandemin, som gett upphov till omfattande nedskrivningar på grund av reviderade prognoser, samt lägre än förväntade förvärvade volymer.

Hoist Finance är en av Europas främsta partners för internationella banker inom omstrukturering av fordringar, där kompetens och expertis inom komplexa transaktioner är avgörande.

Underliggande skäl

Hoist Finance har en stark marknadsposition och långsiktiga relationer till ledande internationella banker. Som reglerat kreditmarknadsbolag har Hoist Finance god förståelse för bankverksamhet samtidigt som tillståndsplikten innebär en kvalitetsstämpel som skiljer bolaget från andra branschaktörer. Hoist Finance har samarbetat med samtliga av Europas tio största banker räknat i totala tillgångar under de senaste tio åren.

Framsteg 2020

2020 var ett ovanligt år på grund av pandemin, där fokus vid pandemins början låg på att behålla stark kapitaltäckning. Den totala transaktionsvolymen för 2020 var närmare 50 procent lägre än 2019, men förväntas öka avsevärt som en effekt av covid-19.

Fokus på operationell effektivitet på strategiska marknader.

Underliggande skäl

Hoist Finance har under många år byggt upp en stark position på utvalda europeiska marknader för förfallna fordringar. Genom att utnyttja operativa skalfördelar ska lönsamheten förbättras.

Utveckling 2020

- » Förbättrad operationell effektivitet och fortsatt digitalisering.
- » Fortsatt expansion inom nearshoring, för närvarande ca 150 FTE.
- » Avslutad tredjepartshantering av skuld i Storbritannien för att öka den lokala kostnadseffektiviteten genom fokus på förvärvade tillgångar.
- » Utökade investeringar i IT-infrastruktur, konsolidering system och övergången till molnet (85 procent vid årets slut).

Egen inkasseringsverksamhet som syftar till konstruktiva lösningar baserad på lyhördhet.

Underliggande skäl

Det övergripande målet med Hoist Finance arbetssätt är att uppnå långsiktiga och hållbara avbetalningsplaner som genererar ett bra utfall för både kunder och aktieägare.

Framsteg 2020

Hoist Finance ambition att närma sig kunderna samt att förbättra kundservicen var avgörande faktorer under 2020. Vår roll som ett viktigt stöd för kunder i svårigheter blev tydligare än någonsin under pandemin. Indrivningstakten via självbetjäningsportaler ökade också betydligt under året, och gav kunderna makten att hantera sina skulder när det passar dem.

Hoist Finance affär stöds av en stark finansieringsmodell.

Underliggande skäl

Hoist Finance verksamhet finansieras via inlåning från allmänheten samt via skuld- och penningmarknadsinstrument. I kombination med en bilateral lånefacilitet genererar detta väl diversifierad och kostnadseffektiv finansiering.

Utveckling 2020

- » Den inlåningsfinansierade basen var fortsatt stark under året, och påverkades inte av pandemin.
- » Vi har förlängt vår löptidsprofil genom att emittera en senior icke säkerställd obligation om EUR 200 miljoner trots utmanande marknadsförhållanden.

Hållbart företagande.

Underliggande skäl

Hoist Finance agerar ansvarsfullt. Att ta samhällsansvar är en integrerad del i affärsmodellen och i samarbetet med alla våra intressenter.

Framsteg 2020

- » Etablerade hållbarhetsstrategi med tydliga ESG-mål och indikatorer, vilket tillsammans med omfattande rapportering ger Hoist Finance en marknadsledande ställning i skuldhanteringsbranschen.
- » Samarbete med Appjobs för att hjälpa kunder hitta nya arbetstillfällen.
Utökad partnerskap med ONSbank för att hjälpa unga människor med skulder att komma tillbaka på fötter.
- » Samarbete med Team-U i Tyskland för att stödja SMEs i ekonomiska svårigheter för att undvika insolvens eller konkurs.
- » Stöd för psykiskt välbefinnande till våra medarbetare som har arbetat hemifrån under större delen av 2020 som ett resultat av lockdowns i Europa.

Aktien

Hoist Finance börsvärde uppgick till 3 256 MSEK baserat på sista betalkurs om 36,46 SEK per aktie den 30 december 2020.

Kursutveckling 2020

Hoist Finance aktiekurs sjönk med 27 procent under 2020, medan indexet OMX Stockholm Pi steg med 12,9 procent. Högsta stängningskurs under året uppgick till 58,5 SEK den 12 februari 2020, medan lägsta stängningskurs blev 18,93 SEK den 15 maj 2020.

Omsättning

Under 2020 omsattes sammanlagt 192 miljoner aktier i Hoist Finance på samtliga marknadsplatser medan den genomsnittliga dagliga handelsvolymen var 762 275 aktier. Handeln på Nasdaq Stockholm stod för 93,1 procent (83,5) av den totala omsättningen i Hoist Finance aktie.

Betavärde och volatilitet

Hoist Finance-aktiens betavärde var 1,53 2020 (1,01). Betavärdet visar hur en akties pris fluktuerar i förhållande till marknaden som helhet, i detta fall jämfört med OMX Stockholm Pi. Ett betavärde på 1,00 indikerar att aktiens pris utvecklats i linje med övriga marknaden. Under 2020 var volatiliteten i aktiekursen 62,3 procent (52,2). Volatiliteten visar de dagliga kursrörelserna i en aktie i förhållande till dess medelvärde.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Hoist Finance uppgick vid årets slut till 29 767 666,66 kronor fördelat på 89 303 000 aktier. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och kapital samt lika rösträtt.

Ägarstruktur

Antalet aktieägare var 6 877 vid utgången av 2020, en minskning med 7 procent jämfört med föregående år. Av Hoist Finance aktiekapital ägs 84,9 procent (84,6) av svenska investerare. Bland utländska ägare står USA, Norge och Danmark för den största andelen. Hoist Finance aktie har varit noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista sedan den 25 mars 2015.

Utdelning

För räkenskapsåret 2020 föreslog styrelsen att ingen utdelning skulle betalas. De uteblivna utdelningarna har en positiv påverkan på kärnprimärkapitalrelationen med 0,04 procentenheter per den 31 december 2020 (givet ett antagande om 25 procent utdelning).

Kreditbetyg

Hoist Finance långfristiga kreditbetyg för icke-säkerställd upplåning ligger på Baa3 med negativa utsikter. Det kortfristiga kreditbetyget ligger på P-3. Kreditbetyget är satt av kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service och bekräftades i juli 2020. Detta är viktigt eftersom en hög rating indikerar en starkare kreditprofil och leder vanligtvis till lägre finansieringskostnader.

1. Källa: Modular Finance AB och Bloomberg.

Handel i Hoist Finance-aktien 2020

Lägsta slutkurs, SEK	18,93
Högsta slutkurs, SEK	58,50
VWAP, SEK	31,87
Antal omsatta aktier	192 093 256
Genomsnittligt per dag	762 275
Antal genomförda affärer	294 615
Genomsnittligt per dag	1 169
Genomsnittligt värde per affär, SEK	20 780
Genomsnittlig daglig omsättning, MSEK	24,29
Daglig omsättning i relation till börsvärde, %	0,81%
Andel Nasdaq (vanliga avslut), %	93,1%
Andel blocktransaktioner, %	6,0%
Andel dark pools (Nasdaq), %	0,9%

1) Källa: Modular Finance AB.

Ägarstruktur, 31 december 2020

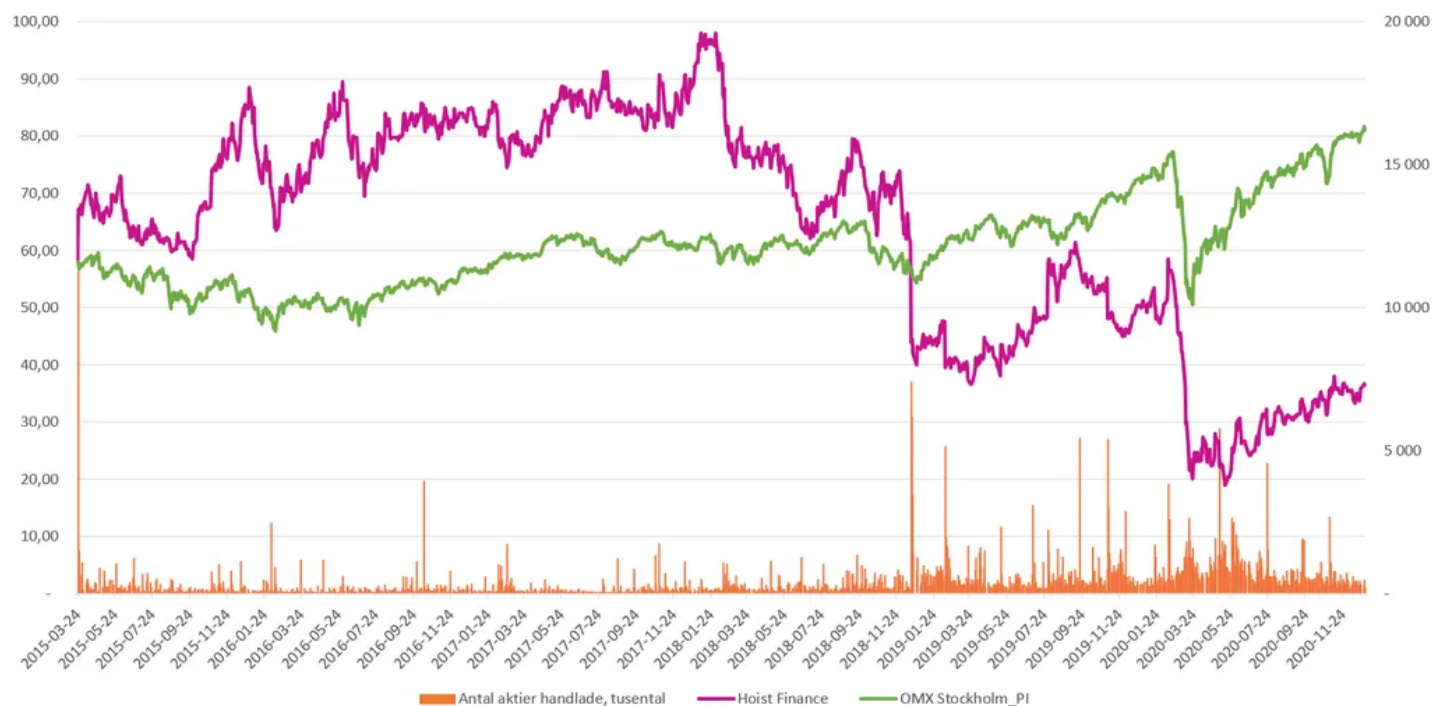
Storleksklasser	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %	Antal aktieägare	Aktieägare, %
1-500	683 890	0,8%	0,8%	4 202	61,1%
501-1 000	786 605	0,9%	0,9%	943	13,7%
1 001-2 000	921 500	1,0%	1,0%	564	8,2%
2 001-5 000	2 044 479	2,3%	2,3%	591	8,6%
5 001-10 000	1 958 243	2,2%	2,2%	255	3,7%
10 001-20 000	1 828 840	2,0%	2,0%	116	1,7%
20 001-50 000	3 343 064	3,7%	3,7%	104	1,5%
50 001-100 000	2 473 833	2,8%	2,8%	35	0,5%
100 001 -	74 680 324	83,6%	83,6%	67	1,0%
Anonymt ägande	582 222	0,6%	0,6%	N/A	N/A
Totalt	89 303 000	100,0	100,0	6 877	100,0

Källa: Modular Finance AB

De 15 största aktieägarna, 31 december 2020

	Andel av kapital och röster, %
Erik Selin	14,0%
Swedbank Robur Fonder	9,1%
Avanza Pension	7,6%
Per Arwidsson med närstående	6,8%
C WorldWide Asset Management	4,9%
Svenskt Näringsliv	3,4%
Jörgen Olsson privat & via bolag	2,9%
Dimensional Fund Advisors	2,9%
Tredje AP-fonden	2,6%
BlackRock	2,6%
Per Josefsson privat och via bolag	2,2%
Håkan Eriksson (Skandinaviskonsult)	1,7%
Jan Ståhlberg	1,7%
Skandia Fonder	1,5%
Holberg Fonder	1,5%
Totalt de tio största aktieägarna	65,2
Övriga aktieägare	34,8
Totalt	100,0

Källa: Modular Finance AB

Hoist Finance, 25 mars 2015 - 30 december 2020

Marknadsposition

Den europeiska marknaden för förfallna fordringar

Försäljningen av europeiska kreditportföljer minskade betydligt 2020, och aktivitetsnivån var den lägsta sedan 2015¹ under de tre första kvartalen. De låga aktivitetsnivåerna i försäljningen av icke-säkerställda förfallna låneportföljer i kombination med pressade konsumenter som ett resultat av pandemin har lett till ökade innehav av icke-säkerställda förfallna lån och ökade reserveringar bland europeiska banker. Även om det kommer att ta tid att bilda sig en tydligare bild av situationen som pandemin utmynnar i, så förväntar vi oss att andelen icke-säkerställda förfallna lån kommer att öka till de nivåer vi såg efter den globala finanskrisen.

I likhet med finanskrisen kommer det troligtvis att uppstå en fördröjning mellan toppen för icke-säkerställda förfallna lån i balansräkningarna och toppen för försäljningar av icke-säkerställda förfallna lån. Även om transaktionsaktiviteten nådde sin höjdpunkt 2013 efter finanskrisen², så förväntar vi oss en kortare fördröjning denna gång eftersom den europeiska marknaden nu har mer erfarenhet av försäljning av tillgångsslaget.

Pandemin kommer att mynna ut i ett betydande köpläge under kommande år eftersom vi troligtvis kommer att se ökad aktivitet under 2021, allt eftersom bankernas fokus skiftar från att hjälpa kunder genom krisen till att hantera sina egna balansräkningar. Vi har redan börjat se minskade reserveringar från slutet av första halvåret, då nivåerna tredubblades i Europa³ jämfört med samma period föregående år, fram till andra halvåret 2020 på våra viktigaste marknader, vilket pekar på att processen redan kan ha börjat⁴.



Italien är fortfarande Europas mest aktiva marknad⁵, med ett trendbrott för avyttringar jämfört med resten av Europa under 2020. Icke-säkerställda förfallna lån minskade jämfört med samma period föregående år, och italienska banker stod för nästan två tredjedelar av avslutade affärer i slutet av tredje kvartalet 2020. Aktiviteten på den grekiska marknaden fortsatte också under året, och de två marknaderna stod för majoriteten av avslutade och pågående transaktioner i slutet av 2020.



Förutom i dessa två länder, så genomfördes endast ett fåtal transaktioner på andra marknader under större delen av året. Aktiviteten har nu börjat att öka igen, och 2021 ser ut att bli ett år med mer aktivitet. I Storbritannien pausades många av de planerade försäljningarna under pandemin, även om vi under fjärde kvartalet började se en viss återhämtning då flera av de stora bankerna genomförde affärer. Planerade transaktioner i Storbritannien under 2021 är betydelsefulla eftersom de brittiska bankerna stod för några av de största ökningarna i icke-säkerställda förfallna lån i Europa i slutet av första halvåret 2020, med en ökning på 8,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år⁶. I Frankrike genomfördes den största försäljningen av icke-säkerställda förfallna lån sedan 2015, försäljningen hade dock varit planerad sedan ett år tillbaka. Frankrike har haft högst andel icke-säkerställda förfallna lån av alla europeiska länder sedan början av 2020, och ECB kan komma att ställa krav på att försäljningar ska ske under 2021⁷, vilket skapar utrymme för ytterligare transaktioner.

Aktivitetsnivån på den spanska marknaden var mycket hög under fjärde kvartalet, speciellt inom portföljer för SME-lån. Hoist deltog i fem försäljningar under perioden. Medan spanska bankers försäljningar av icke-säkerställda förfallna lån har minskat i flera år, ökade takten mellan första och andra kvartalet 2020 i takt med att pandemins påverkan blev tydligare, även om nivåerna fortfarande understeg förra årets. Det var lugnt på de tyska och polska marknaderna under andra kvartalet. Dock återhämtade de sig tidigare än andra europeiska marknader under tredje kvartalet och Hoist deltog i flera transaktioner på båda marknader. Avtalseftergifterna i båda länder ökade under första halvåret 2020 i jämförelse med samma period föregående år, med ökande betalningsavbrott överlag även om andelen icke-säkerställda förfallna lån i reella termer minskade under samma period (trots en marginell ökning mellan första och andra kvartalet)⁸.

När vi analyserar tillgångsmixen framgår det att bolån fortsätter att dominera marknaden. Detta inkluderar portföljer med eller utan säkerhet, där bankerna försöker minska andelen förfallna fordringar genom snabba större blockutförsäljningar. Unlikely-to-Pay ("UtP") transaktioner har blivit vanligare⁹ och utgjorde två av de fyra största affärerna på marknaden under året. Transaktioner inom företagsfordringar och icke-kreditförsämrade fordringar var färre under året. Den ökande trenden inom värdepapperisering av tillgångar har fortsatt, och stod för mer än hälften av alla europeiska transaktioner under året. Dessa utgjordes av säkerställda förfallna fordringar, icke-säkerställda förfallna fordringar och företagsfordringar.

Expansion inom säkerställda transaktioner på befintliga marknader är en central del av Hoist Finances strategi eftersom det ger oss tillgång till mer omfattande pipelines samtidigt som vi kan bygga vidare på medarbetare, infrastruktur och kundrelationer som redan finns på dessa marknader. Blandportföljer är speciellt viktiga för strategin eftersom de ofta innehåller icke-säkerställda tillgångar där Hoist Finance har stora konkurrensfördelar, men som vi historiskt hindrats från att förvärva på grund av de säkerställda delarna i dessa portföljer. Genom att expandera kapaciteten för förvärv av nya tillgångsslag utökar vi också vår förmåga till förvärv av tillgångar inom Hoist Finances historiska kompetensområden.

Våra konkurrenter

Vår strategi har sedan 2018 varit att expandera in i nya tillgångsslag, vilket säkerställer att vi kunnat stödja [banker och finansiella institutioner](#) genom olika delar av kreditriskcykeln. Detta gör oss mer konkurrenskraftiga gentemot andra aktörer som erbjuder integrerade kredithanteringsplattformar på flera nationella marknader.

Vi fortsätter att fokusera på våra befintliga, prioriterade marknader, och expanderar de plattformar vi redan etablerat, snarare än att ge oss ut i omfattande, kostsamma uppköp eller sammanslagningar. [Läs mer om vår expansion inom nya tillgångsklasser.](#)

Hoist Finance verkar också med utgångspunkt i ett bankkoncept, eftersom vi varit ett licensierat kreditinstitut sedan 1996. Detta ger oss unika fördelar eftersom våra förvärv främst finansieras genom kundinlåning via våra HoistSpar-plattformar i Sverige och Tyskland. Förutom dessa finansieringsfördelar, har vi heller ännu inte till fullo utnyttjat potentialen i bankplattformen. Under året har vi startat nya initiativ som gör att vi kan realisera hela värdet i vår [bankplattform](#).



Marknaden för fordringsförvärv

Integrerade kredithanteringsplattformar	» Större branschaktörer med integrerade kredithanteringsplattformar i flera länder. » Utvecklar kompetens genom bolagsförvärv. » Konkurrerar med större volymer, men undviker att konkurrera med private equity-bolag.
Fokus på specifika tillgångsklasser	» Mindre, mer specialiserade bolag som inriktar sig på specifika tillgångsklasser. » Verkar oftast på en eller ett mindre antal nationella marknader. » Uppköpskandidater för så kallade "One Stop Shops".
Bankmodellen	» Aktörer som använder sig av bankmodellen för att finansiera sina förvärv. » Väl positionerade att hantera mer komplexa tillgångar (icke-kreditförsämrade-, företags- och UtP-fordringar). » Kan utvecklas till en verkligt konkurrenskraftig bank.
Kapitallätta	» Fokus på kundrelationer, lägre kapitaltillgångar. » Kompletterar ibland kredithanteringsintäkter med vissa portföljförvärv. » Söker strategiska partners: säljande banker, investerare, värdepapperisering .
Private equity-bolag	» (Mycket stora) investerare som vanligtvis fokuserar på ett mindre antal transaktioner med högt värde. » Kan förvärva kredithanteringsplattformar, men ser på dem mer som en parallell investering. » Oftast mest aktiva inom SME, företag och säkerställda förfallna fordringar.

- 1) <https://www.debtwire.com/intelligence/view/docrepo-DdOrKI6-k2>
- 2) <https://pwc.blogs.com/deals/2020/11/will-covid-19-trigger-a-rapid-wave-of-non-performing-loan-npl-transactions.html>
- 3) <https://www.debtwire.com/document-repository/document/DdOrKI6-k2>
- 4) <https://www.debtwire.com/intelligence/view/intelcms-bccwn4>
- 5) <https://www.debtwire.com/non-performing-loans>
- 6) <https://www.debtwire.com/document-repository/document/DdOrKI6-k2>
- 7) <https://www.debtwire.com/document-repository/document/DdOrKI6-k2>
- 8) <https://eba.europa.eu/risk-analysis-and-data/risk-dashboard>
- 9) <https://www.debtwire.com/non-performing-loans>

Tillgångsklasser

Definition av tillgångsklasser

Förfallna fordringar: Lån som troligtvis kommer att leda till kreditförluster, inklusive individuellt värderade kreditförsämrade fordringar, portföljfordringar som förfallit till betalning för mer än 60 dagar sedan samt omstrukturerade portföljfordringar. Hoist Finance förvärvar primärt lån som är kreditförsämrade vid redovisningstillfället.

Ikke-kreditförsämrade fordringar: Lån som förfallit till betalning för mindre än 90 dagar sedan.

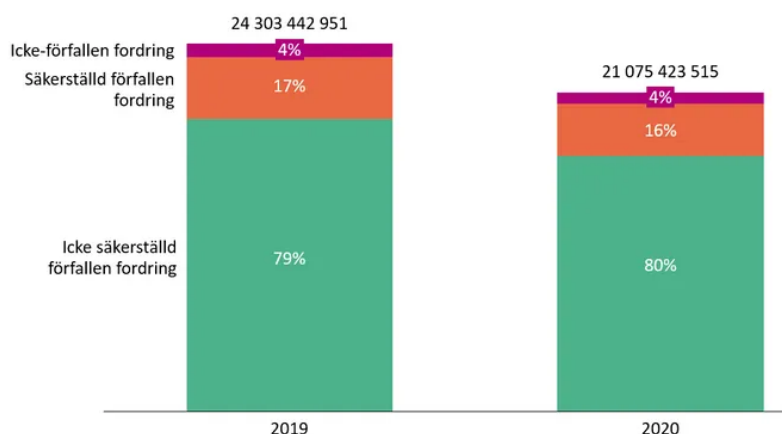
Säkerställda förfallna fordringar: Lån där låntagaren pantsatt tillgångar som säkerhet för lånet, vilket innebär att det klassificeras som ett säkerställt lån med betalningsskyldighet till långivaren.

Ikke-säkerställda förfallna fordringar: Lån som utbetalas enbart på grundval av låntagarens kreditvärdighet, snarare än några ställda säkerheter.

Konsumentlån: Lån som utbetalas för att finansiera specifika typer av utgifter.

SME-lån: Företagslån som endast utbetalas till små- och medelstora företag.

Bokfört värde



Hoist Finances huvudsakliga investeringar har historiskt funnits, och finns fortfarande, inom ikke-säkerställda förfallna lån. Vår strategi fokuserar dock på att utöka förvärvsmöjligheterna på befintliga marknader, vilket gör att vi kan vara en stark omstruktureringspartner för banker och finansinstitut och samtidigt utveckla vår portfölj på ett hållbart och diversifierat sätt.

Hoist Finances nyckelkompetens har legat inom förvärv och som tjänsteleverantör inom ikke-säkerställda förfallna konsumentfordringar, och resan mot att nu utöka kapaciteten till förvärv av nyare tillgångsslag som SME, säkerställda fordringar och ikke-kreditförsämrade lån är väl genomtänkt.

Trots covid-19 har tillväxten inom säkerställda fordringar fortsatt under 2020, och vi har expanderat vår geografiska marknadsnärvaro till Spanien och Cypern, vilket mostvarar 6 procent av totala förvärv under året.

Dessa investeringar har dessutom en lägre riskviktning än våra ikke-säkerställda konsumentportföljer, vilket ger ytterligare skydd mot regulatoriska förändringar. Medan kärnverksamheten kommer att ligga kvar inom ikke-säkerställda konsumentportföljer, så är vi nu i ett betydligt bättre läge för att driva vår tillväxtstrategi.

Profil	Icke-säkerställda SME	Säkerställda	Icke-kreditförsämrade*
Genomsnittlig portföljstorlek (€)	300m - 500m	20m - 70m	20m - 70m
Förvärvspris per lånefordran (% av GBV)	1% - 5,5%	30% - 50%	75% - 95%
Genomsnittlig lånefordran (€)	10k - 2m	100k - 7m	50k - 200k
Genomsnittligt antal fordringar per portfölj	2k - 5k	200 - 400	500 - 2k
Ålder vid förvärv (år sedan förfallodatum / ursprung)	2 - 8 år	0 - 4 år	7 - 14 år (sedan ursprung)
Genomsnittlig återstående inkasseringstid	65 - 73 månader	30 - 45 månader (beroende på rättslig status)	10 - 15 år

Bankplattform

Hoist Finance har en väl diversifierad och kostnadseffektiv finansiering. Koncernens finansiering utgörs av inlåning från allmänheten samt emissioner av obligationslån, penningmarknadsinstrument och efterställda skulder.

Per den 31 december 2020 uppgick Hoist Finance inlåning från allmänheten till SEK 17,9 miljarder (21,4), varav SEK 10,6 miljarder (12,2) avser inlåning i Sverige och SEK 7,4 miljarder (9,2) avser inlåning i euro i Tyskland. Total kort- och långfristig kapitalmarknadsfinansiering uppgick till EUR 678 miljoner vid årsskiftet (610), varav inget utestående belopp är hänförligt till penningmarknadsinstrument (EUR 30).

Inlåning

Hoist Finance erbjuder kunder sparkonton med fast och rörlig ränta till konkurrenskraftiga villkor, i Sverige under varumärket "HoistSpar" och i Tyskland under namnet "Hoist Finance". Sparkonton erbjuds till privatpersoner och företag, där kunderna i Sverige kan spara upp till SEK 950 000 och i Tyskland upp till EUR 100 000.

Under året har Hoist Finance aktivt fokuserat på att utöka andelen sparkonton med 12 månader eller längre bindningstid. Under 2020 minskade inlåningen i Sverige med 13 procent till SEK 10,6 miljarder (12,2), fördelat på 41 027 kunder (44 370). Inlåningen i Tyskland minskade till EUR 682 miljoner (881), fördelat på 38 242 kunder (31 421).



Kapitalmarknadsfinansiering

Hoist Finance återgick till marknaden 2020. Under fjärde kvartalet ställde Hoist Finance ut seniora icke säkerställda obligationslån på EUR 200 miljoner under bolagets Euro Medium Term Note Programme (EMTN) i samband med ett anbud på seniora icke säkerställda obligationslån om EUR 250 miljoner med förfallodatum i oktober 2021.

Vid årets slut hade Hoist Finance utfärdat EUR 678 million under EMTN-programmet, av vilka EUR 80 miljoner utgjorde efterställda skulder. Hoist Finance hade inga utestående värdepappersprogram vid årets slut.

Under första kvartalet utfärdade Hoist Finance EUR 40 miljoner i ytterligare Tier 1-kapital (AT1).

Varför investera hos oss?

Europeisk insättningsgaranti

Inlåning i Hoist Finance skyddas av insättningsgarantin, vilken i Sverige motsvarar SEK 950 000 (från 1 januari 2021 ökar beloppet till SEK 1 050 000).

Reglerat kreditmarknadsbolag

Hoist Finance är ett reglerat kreditmarknadsbolag och står under Finansinspektionens tillsyn.

God kreditvärdighet

Hoist Finance har en av de högsta kreditvärderingarna i branschen. Hoist Finance långfristiga kreditbetyg för senior icke-säkerställd upplåning ligger på Baa3. Det kortfristiga kreditbetyget ligger på P-3. Utsikten reviderades till negativ under 2020.

Retail banking and Business Development

En viktig hörnsten i Hoist Finance strategi är att maximera värdet av vår banklicens och plattform genom att utöka erbjudandet av produkter och tjänster. Under 2020 har vi skapat ett starkt team med en tydlig vision och plan.

Våra långsiktiga relationer med vår omfattande kundbas ger oss en unik position där vi kan stödja ett underprivilegierat segment av marknaden, exempelvis genom sparincitament eller kundkrediter. Vårt fokus på konstruktiva och flexibla långsiktiga lösningar gör att vi kan stödja våra kunder när de tar nästa steg mot finansiell inkludering.

Genom att skapa fler möjligheter för våra kunder bidrar vi till samhällsutvecklingen – detta sociala bidrag är en grundläggande del av vår affärsverksamhet. Vårt fokus på finansiell inkludering stärker vårt varumärke och skapar fler affärsmöjligheter.

Portföljförvärv utgör fortsatt Hoist Finance kärnverksamhet. För bankverksamheten är tillväxt, en diversifierad balansräkning och uppskalning huvudprioriteterna. Hoist Finance fokus på människor med finansiella svårigheter gör att våra kunder är trygga med att sälja till Hoist, eftersom de har förtroende för vår förmåga att skydda deras anseende genom att stödja deras kunder på sin ekonomiska resa.

Riskhantering

Hoist Finance kärnverksamhet är att förvärva och förvalta låneportföljer, varför vi aktivt exponerar oss för kreditrisk. Att vara ett reglerat kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens (FI) tillsyn betonar ytterligare vikten av en solid förståelse och hantering av alla de risker som vi som företag exponeras för.

Ramverk för riskhantering

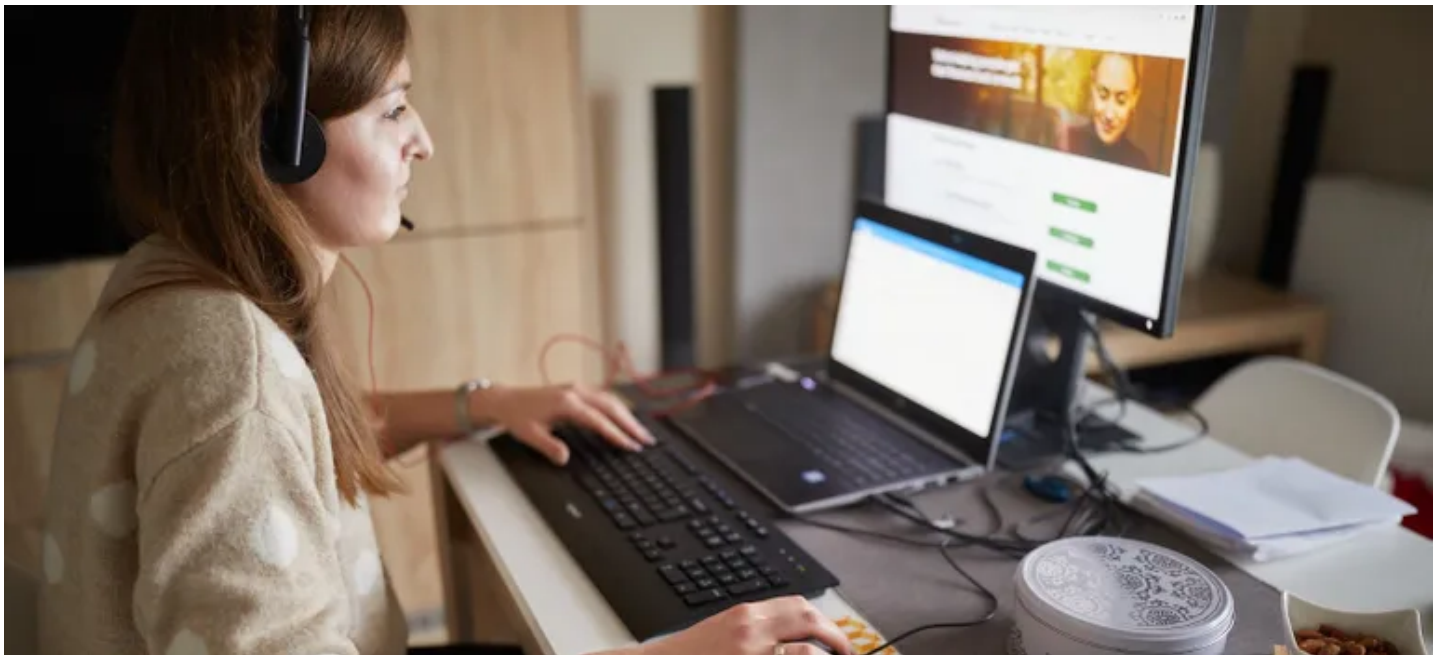
Målen för Hoist Finances riskhantering är att:

- » Öka medvetenheten om bolagets totala riskbild genom att identifiera, analysera, mäta, kontrollera och rapportera risker.
- » Underlätta och säkerställa sund och säker affärsutveckling.
- » Säkra företagets överlevnad genom att upprätthålla tillräckliga kapital- och likviditetsnivåer.

Detta skapar och upprätthåller i sin tur förtroendet för Hoist Finance bland intressenterna och därigenom kan ett hållbart aktieägarvärde uppnås.

För att uppfylla dessa mål har styrelsen antagit policies och strategier för hur företaget ska hantera, analysera, kontrollera och rapportera risker i den dagliga verksamheten, vilket utgör ramverket för riskhanteringen.

Hoist Finance kärnverksamhet och riskstrategi är att skapa avkastning genom kontrollerad kreditriskexponering mot förvärvade fordringsportföljer. Denna typ av kreditrisk är något vi aktivt söker. Andra typer av risker, såsom operativa risker och marknadsrisker, är oönskade men ibland oundvikliga. De minimeras dock så långt det är ekonomiskt försvarbart.



I syfte att säkra företagets överlevnad fastställs riskkapaciteten, vilken består av de kapital och likviditetsbuffertar som finns. Riskkapaciteten för kapital är skillnaden mellan faktiska kapitalnivåer och regulatoriska miniminivåer och visar förmågan att absorbera förluster innan kritiska nivåer nås. Riskkapaciteten för likviditet är storleken på det utflöde av likviditet som Hoist Finance kan klara av utan att bryta mot lagstadgade minimikrav.

Med utgångspunkt i riskkapaciteten beslutar styrelsen om Hoist Finance riskaptit. Genom att väga möjlig avkastning mot potentiella risker kan styrelsen besluta en lämplig nivå för Hoist Finance risker och avkastning. Hoist Finance riskaptit ligger sedan till grund för affärsbeslut samt risklimiter, som används i den dagliga verksamheten samt vid övervakning av riskerna. Koncernens riskkontrollfunktion övervakar kontinuerligt att Hoist Finance inte tar några risker som överstiger den beslutade riskaptiten, riskkapaciteten eller de limiter som satts.

Tre försvarslinjer

Hoist Finance riskhantering bygger på tydliga mål, policys och riktlinjer, en sund riskkultur, en effektiv operativ struktur och transparent rapportering och uppföljning. Styrelsens riskpolicy fastställer ramar, roller och ansvar för riskhantering samt riktlinjer för att säkerställa att det finns tillräckligt kapital och likviditet för att klara ekonomiska motgångar.

Hoist Finance riskhantering följer roll- och ansvarsfördelningen enligt de tre försvarslinjer som beskrivs i Bolagsstyrningsrapporten.

Riskkultur

Inom Hoist Finance finns en djup insikt om och förståelse för att rätt riskkultur är helt avgörande för effektiv riskhantering. Det bedrivs därför ett strukturerat arbete för att stötta och främja en god riskkultur inom bolaget. Hoist Finance definierar god riskkultur som:

- » **Transparens**, där information delas i möjligaste mån och kommunikation och återkoppling ges klart, koncist och i konstruktiv anda.
- » **Teamwork**, där det är högt i tak och lätt att dela med sig och lära av sina erfarenheter, såväl framgångar som misslyckanden.
- » **Balans mellan risk och avkastning**, där alla beslut och överväganden beaktar både den risk och den avkastning som beslutet innebär. Bolaget anser att konstruktiva diskussioner kring risk och avkastning är av yttersta vikt för bra beslutsfattande vad gäller affärsmöjligheter.
- » **Sund incidenthantering**, där incidenter rapporteras, analyseras och åtgärder vidtas för att minska risker så länge det är ekonomiskt försvarbart. En lärande och sund riskkultur bidrar till att alla lär sig av sina misstag i en kontinuerlig förbättringsprocess.

Att främja en balanserad riskkultur är ett långsiktigt och kontinuerligt arbete som genomsyrar allt Hoist Finance gör. Interna regelverk, ersättningssystem och andra incitament, etiska riktlinjer, formella utbildningsinsatser och andra styrande mekanismer inom bolaget ska utformas så att riskkulturen utvecklas i positiv riktning och på bästa sätt. Vi förbättrar kontinuerligt vår riskkultur och har påbörjat initiativ för att bredda riskhanteringen så att vi även innefattar risker utanför traditionella riskkategorier för banker. Dessa risker inkluderar exempelvis klimatförändringar och social inkludering. Arbetet genomförs i nära samarbete med vårt hållbarhetsteam och i aktivt samarbete med Business Ethics and Sustainability Committee.

Säkerhetshantering

Hoist Finance säkerhetshantering fokuserar på att skydda vår kunddata och affärskritiska information. Detta är inte bara för att vi verkar under regulatoriska krav, utan även för att vår affär innebär att vi äger känslig data som behöver skyddas från externa cyberattacker. För oss betyder detta att vi behöver flexibla processer och verktyg på plats som kan skydda, identifiera och reagera på cyberhoten, som konstant förändras. De regulatoriska och kundbaserade säkerhetskraven har ökat dramatiskt de senaste fem åren, och förändras kontinuerligt.

Koncernledningen och styrelsen är starkt engagerade i arbetet med informationssäkerhet. Styrelsen godkänner både säkerhetsstrategin och säkerhetspolicyn. Dessa policys och strategier baseras på vår affärsstrategi, extern information om riskbilden och företagsinterna riskanalyser.

Försvaret är indelat i tre lager aktivt säkerhetsarbete där den första instansen fokuserar på verksamheten, den andra på att kontrollera och mäta, och den tredje på interngranskning.



Vi har påbörjat och implementerat flera initiativ inom säkerhetsarbetet under året. Vi har exempelvis intensifierat arbetet med riskanalys och uppföljning av tredje part, arbetat systematiskt med riskindikatorer och vidareutvecklat styrningen av vårt arbete med informationssäkerhet. Vi har även infört nya EBA-riktlinjer som är relevanta för vårt ansvarsområde. Vi har ett styrningssystem för informationssäkerhet som innefattar dokumenterade säkerhetskrav, till exempel hur vi klassificerar information, vårt regulatoriska tekniska dataskydd indelat i olika klasser, krav på fysisk säkerhet och datakryptering.

Förra året utformade vi en internutbildning och plan för att öka säkerhetsmedvetenheten inom Hoist Finance. I år implementerade vi planen och började mäta resultaten. Planen innehåller krav på att alla nyanställda genomgår utbildning i informationssäkerhet, vidareutbildningar för befintlig personal och mer avancerade utbildningar för ICT-personal. Exempelvis har flera nyckelfunktioner inom ICT genomfört ledarskapsutbildningar i certifierad informationssäkerhet (CISM). Detta ökar ytterligare medvetenheten i första instansen.

Vi vill spela en aktiv roll i att skydda verksamheten och våra kunder och bidra till en stabil och säker finansmarknad.

Brexit

Villkoren för gränsöverskridande handel med finansiella tjänster till och från Storbritannien som en följd av Brexit är fortfarande osäkra. Under året har Hoist Finance undersökt och utvärderat vilka effekter detta kommer att ha på koncernen och de direkta och indirekta konsekvenserna av effekterna på verksamheten. De områden som analyserats inkluderar juridisk struktur, operativa konsekvenser, riskexponering, hantering av personuppgifter, finansiering, befintliga tredjepartsavtal och IT-system. Brexitfrågan har beaktats i koncernens strategiarbete och i utarbetandet av affärsplaner och beslut. Storbritannien är en viktig del av Hoist Finance verksamhet. En kraftig konjunkturedgång till följd av Brexit skulle sannolikt påverka återbetalningarna i koncernens nuvarande portföljer.

Klimatrisk

Klimatförändringarna påverkar ekonomin i stort och även värdet på säkerheter. Andelen investeringar i portföljer med fastigheter som säkerhet ökar, och vi fokuserar på att bevaka utvecklingen av våra säkerheter, inklusive miljö- och klimatrisker. Detta skyddar Hoist Finance mot oförutsedda försämringar i säkerheternas värdering och gör att vi kan bedöma i vilken utsträckning miljöfaktorer utgör en risk för våra kunder.

Riskexponering

De risker som Hoist Finance är exponerad mot kan delas in i två grupper, dels strategiska risker för Hoist Finance i relation till omvärlden, dels verksamhetsrelaterade risker som är kopplade till Hoist Finance finansiella och operativa verksamhet.

Strategiska risker

Risktyp	Riskprofil	Riskhantering
Konkurrens Risken att ökad konkurrens avseende köp av låneportföljer eller att erbjudandet av kontoinlåning från allmänheten resulterar i lägre intjäning för Hoist Finance.	Vad gäller förvärvsverksamhet av låneportföljer är Hoist Finance verksamt i tio länder i Europa och erbjuder kontoinlåning i Sverige och Tyskland.	Hoist Finance strävar efter att vara konkurrenskraftigt genom geografisk spridning, en diversifierad portfölj, effektiv verksamhet och låga finansieringskostnader.
Regelverk Risken för att nya regleringar skulle inverka negativt på Hoist Finance affärsmodell eller på annat sätt påverka intjäningen negativt.	Hoist Finance är som kreditmarknadsbolag reglerat av Finansinspektionen och lyder därmed under svenska bankregleringar och rådande europeiska bankregleringar.	Hoist Finance har en avdelning för regelefterlevnad som arbetar internationellt över alla de jurisdiktioner som bolaget är verksamt i. Kommande regelverk är under ständig övervakning och riskanalys. Hoist Finance är även aktiv som remissinstans och yttrar sig emellanåt avseende regelverksförslag.
Skatt Risken att nya eller väsentligt förändrade produkter inte har bedömts på ett korrekt sätt ur ett moms- eller inkomstskattperspektiv. Risken att effektiva processer inte införts, med konsekvensen att inkomstskatt och moms inte hanteras korrekt. Risken att Hoist Finance tar över okända skatteskulder i förvärvade bolag.	Eftersom Hoist Finance är verksamt i ett större antal jurisdiktioner i Europa är komplexiteten i skattefrågor relativt hög. Med hög komplexitet följer risken att tolkningar kan vara inkorrekta.	Det pågår ett löpande arbete på ekonomiavdelningen för att säkerställa en hållbar struktur, inklusive analyser av nya skatteregler och deras inverkan på Hoist Finance bolagsstruktur. Dessutom pågår ett löpande arbete för att försäkra att koncernen har de processer och den kompetens som krävs för att identifiera skatterisker och förtydliga roller och ansvar för inkomstskatt och moms.

Affärsrelaterade finansiella risker

Risktyp	Riskprofil	Riskhantering
Kreditrisk Risken för förluster på grund av att en gäldenär inte betalar tillbaka nominellt belopp eller ränta, eller på annat sätt inte presterar enligt överenskommelse.	Kreditrisken avser främst förvärvade förfallna fordringsportföljer och risken att inkasseringen på dessa blir lägre än prognostiserat. Dessutom innefattas risken för kreditförluster på förvärvade fungerande krediter. Andra kreditriskexponeringar är: (i) kontantsättningar hos banker; (ii) investeringar i räntebärande instrument och (iii) motpartsrisk avseende valuta- och räntesäkring.	Kreditrisken i förvärvade fordringsportföljer övervakas, analyseras och kontrolleras av ledningen i varje land samt av koncernens enhet för Business Control. Andra kreditrisker analyseras och hanteras av koncernens Treasuryfunktion. Riskkontrollfunktionen analyserar och kontrollerar all kreditriskexponering.
Marknadsrisk Risker till följd av negativa rörelser i växelkurser och räntor.	Den främsta valutarisken beror på att fordringsportföljerna (tillgångarna), är i EUR, PLN och GBP medan rapporteringsvalutan är SEK och majoriteten av skulderna är i SEK. Förändringar i räntenivåer påverkar räntenettot.	Marknadsrisker säkras kontinuerligt av koncernens Treasuryfunktion och analyseras oberoende av koncernens Riskkontrollfunktion.
Likviditetsrisk Risken för svårigheter att få finansiering och därmed inte kunna uppfylla betalningsåtaganden på förfallodagen utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.	Likviditetsrisken är i första hand kopplad till inlåning från allmänheten och risken att stora uttag görs med kort varsel. Även ökade krav på medel ställda som säkerhet för derivatpositioner och refinansieringsrisk av existerande marknadsfinansiering kan potentiellt påverka likviditeten negativt.	Koncernen har en betydande likviditetsreserv för att täcka potentiella likviditetsutflöden. Hoist Finance arbetar även aktivt med att diversifiera sina finansieringskällor.
Operationell risk Risken för förluster som ett resultat av otillräckliga eller fallerade interna processer, personal, IT-system eller från externa händelser, inklusive juridisk risk och efterlevnadsrisk.	Det finns operationella risker med allt vi gör. Typexempel i vår verksamhet är att problem i våra IT system eller data leder till att processer inte fungerar eller att uppgifter inte kan utföras.	Hoist Finance riskhanteringspolicy implementeras för att analysera, kontrollera, rapportera och begränsa operationell risk. Under 2020 har det bekräftats att Hoist Finance har god krishanteringsförmåga och förmåga att anpassa arbetsmetoder för att parera oväntade förändringar.

Mer detaljerad information om Hoist Finances riskhantering återfinns i Förvaltningsberättelsen, Not 31 och Hoist Finances Pelare 3-rapport. I dessa ingår även kvantitativa riskmått.

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

Hoist Finance AB (publ), med organisationsnummer 556012-8489, är moderbolag i Hoist Finance-koncernen med säte i Stockholm, Sverige. Hoist Finance är ett registrerat kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn.

Hoist Finance är en ledande skuldhanteringspartner till internationella banker och finansiella institut och bedriver verksamhet inom förvärv och förvaltning av fordringar på tolv marknader i Europa. Koncernens kärnverksamhet ur ett historiskt perspektiv är förvärv av förfallna fordringar som härrör från stora internationella banker och andra finansiella institut med vilka koncernen har stabila och långa relationer. En del av strategin sedan 2018 innefattar även förvärv av säkerställda förfallna fordringar, samt till viss del även förvärv av icke-kreditförsämrade fordringar. När Hoist Finance har förvärvat en portfölj av förfallna fordringar inkasseras fordringarna, främst genom överenskommelser om hållbara betalningsplaner. Hoist Finance hanterar till övervägande del inkasseringen av de förvärvade portföljerna genom sina egna kundkontaktcenter i Europa och kompletterar i vissa fall med noggrant utvalda externa inkasseringpartners. Koncernen har i över 20 år varit helt inriktad på att förvärva portföljer av förfallna fordringar. Detta skiljer Hoist Finance från många av konkurrenterna där konkurrenterna har sitt ursprung som rena inkasseringföretag, vilket innebär att de inkasserar för någon annans räkning och därmed har en betydligt kortare historia av förvärv av fordringar. Koncernens långsiktiga fokus och flexibla och skräddarsydda produkterbjudande har gett Hoist Finance möjlighet att bygga upp kompetensen att strukturera och genomföra komplexa transaktioner.

Koncernen erbjuder en webbaserad sparplattform till allmänheten i Sverige under varumärket HoistSpar, samt även i Tyskland i samarbete med en av Europas största sparplattformar. Som reglerat kreditmarknadsbolag kan Hoist Finance erbjuda allmänheten sparkonton som omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, till ett belopp om 950 000 SEK för varje sparkund. Från den 1 januari 2021 höjs den statliga insättningsgarantin till 1 050 000 SEK. Detta ger koncernen en kostnadseffektiv, flexibel och tillförlitlig finansiering som koncernen till övervägande del använder för att finansiera förvärv av förfallna fordringar.

Marknad

Hoist Finance geografiska fokus är Europa. Koncernen har förvärvade låne- och fordringsportföljer i Belgien, Cypern, Frankrike, Grekland, Italien, Nederländerna, Polen, Spanien, Storbritannien, Tyskland och Österrike. I enlighet med koncernens strategi så är de prioriterade marknaderna Frankrike, Italien, Polen, Tyskland och Storbritannien. När banker och andra långgivare säljer fordringar får de möjlighet att koncentrera sig på kärnverksamheten, frigöra kapital, uppnå en bättre likviditet, begränsa riskerna med osäkra betalningar samt förbättra viktiga verksamhetsmått. Under senare tid har den europeiska marknaden för förfallna fordringar vuxit huvudsakligen till följd av underliggande marknadstillväxt för konsumentkreditgivning och det gällande regelverket för kapitaltäckning (Basel III), samt reglerna för minsta förlusttäckning för nödlidande exponeringar ("NPL prudential backstop") som trädde i kraft 2019. För ytterligare information kring NPL prudential backstop, se avsnitt "NPL Prudential Backstop", avsnittet "Riskutveckling" i Förvaltningsberättelsen samt not 33 "Riskhantering". Hoist Finance största konkurrenter är företag som förvärvar och hanterar fordringar, integrerade aktörer som erbjuder ett större utbud av finansiella tjänster samt specialiserade investerare.

Ägare och koncernstruktur

Hoist Finance börsintroducerades på Nasdaq Stockholm (Mid Cap) den 25 mars 2015. Antalet aktier vid årets slut uppgick till 89 303 000 och vid börsens stängning den 30 december 2020 uppgick betalkursen till 36,46 SEK per aktie, vilket motsvarade ett totalt börsvärde om 3 256 MSEK. För ytterligare information om aktien och aktieägare, se Hoist Finance webbsida www.hoistfinance.com. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet och det finns inga andra omständigheter att upplysa om enligt årsredovisningslagen kap 6, 2a § 3–11.

Hoist Finance och ett antal dotterbolag förvärvar och innehar koncernens fordringsportföljer. Den dagliga inkasseringsverksamheten bedrivs till övervägande del genom de lokala filialerna och dotterbolagen. Vissa av dessa bolag tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter. Den polska filialens verksamhet bedrivs som ett shared service center och den rumänska filialen bedriver verksamhet inom near-shoring och tillhandahåller tjänster inom Hoist Finance-koncernen. I not 19 "Andelar i dotterbolag" framgår Hoist Finance-koncernen med dess viktigaste dotterbolag och filialer per 31 december 2020.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman 2021 att utdelning till Hoist Finance AB:s (publ) aktieägare inte lämnas för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2020. Styrelsen anser att detta avsteg från rådande utdelningspolicy kommer att bidra till att stärka bolagets kärnprimärkapitalrelation samt främja bolagets tillväxt under 2021.

Förslag till vinstdisposition

Enligt moderbolagets balansräkning till årsstämmans förfogande stående vinstmedel:	SEK
Överkursfond	1 882 891 946
Reserver	2 389 541
Balanserade vinstmedel	1 366 480 047
Årets resultat	255 032 807
Summa	3 506 794 341

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel och fria fonder disponeras enligt följande:	SEK
Till ny räkning överförs	3 506 794 341

Viktiga händelser under året

- » Under det första kvartalet lanserades en ny hållbarhetsstrategi. Strategin inkluderar ESG-mål och indikatorer, vilket tillsammans med en omfattande hållbarhetsrapportering positionerar Hoist Finance i framkant inom kredithanteringsbranschen.
- » Hoist Finance har emitterat primärkapitaltillskott för att ytterligare optimera kapitalstrukturen.
- » Fokus på exekvering av strategiska projekt, inklusive betydande IT-investeringar och stängning av tredjeparts-inkassering i Storbritannien.
- » Lansering av ny plattform för att stödja kunder med finansiell planering.
- » Finansinspektionen har utvärderat Hoist Finance värdepapperiseringar och bedömer att betydande kreditrisköverföring har uppnåtts.
- » 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.

Utveckling under räkenskapsåret 2020

Såvida inte annat anges, gäller alla jämförelser avseende marknads-, finansiell och operativ information helåret 2019.

Rörelseintäkter

Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer uppgick under året till 3 302 MSEK (3 359). Under året har förvärvstakten varit låg vilket förklarar de minskade ränteintäkterna. 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 samt ökade räntekostnader för inlåning från allmänheten i Tyskland. Under andra halvan av 2019 startade skiftet mot längre löptider vilket fortsatt under året. Samtidigt har inlåningen minskat kraftigt för rörlig inlåning i EUR. Minskningen har skett i samband med att Hoist Finance sänkt räntan för denna produkt då finansieringsbehovet minskat.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till -458 MSEK (120) och utgörs av årets realiserade inkassering gentemot nuvarande prognos samt portföljomvärderingar. Under året har ett antal portföljer prisjusterats till följd av garantiåtaganden från säljande bank i Storbritannien, Grekland och Frankrike. Dessa garantiåtaganden har föranlett en negativ resultateffekt inom portföljomvärderingar och en positiv resultateffekt inom inkassering mot nuvarande prognos om 222 MSEK.

Portföljomvärderingar under året uppgick till -805 MSEK (-144). Exkluderat för prisjusteringarna uppgår portföljomvärderingarna till -583 MSEK 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. Inkasseringen i Spanien har under en längre tid varit otillfredsställande, trots att förändringar implementerats för att öka lönsamheten. Då Spanien i en stor omfattning påverkats av covid-19 fortsatte den svaga inkasseringen under det första kvartalet och beslut om nedskrivning fattades då de implementerade förändringarna inte förväntades ge önskad effekt.

Inkassering gentemot nuvarande prognos uppgick till 348 MSEK (267). Exkluderat för prisjusteringarna uppgår inkasseringen mot nuvarande prognos till 126 MSEK. Inkasseringen har under främst det tredje och fjärde kvartalet överstigit prognostiserad nivå både för säkerställda fordringar och icke-säkerställda fordringar. Under det första och andra kvartalet var inkasseringen kraftigt påverkad av covid-19 och nådde inte upp till prognostiserad nivå på ett antal marknader. Under det fjärde kvartalet var inkassering stark trots fortsatta fördröjningar för legala processer i främst Italien och Spanien, där inkassering via rättssystemet är vanligt.

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 valutakurseffekter bidragit positivt medan orealiserade värdeförändringar på räntesäkringspositioner samt kostnader för obligationsåterköpet i november bidragit negativt. Övriga rörelseintäkter har under året uppgått till 14 MSEK (22).

Rörelsekostnader

Personalkostnaderna för året uppgick till -862 MSEK (-875), där satsningarna på shared service center i Polen och near-shoring i Rumänien fortsatt att generera ett positivt resultat, främst under andra halvåret, i linje med besparingsprogrammet. Under året har vissa omstruktureringskostnader påverkat personalkostnaderna negativt, vilket är hänförligt till att verksamhet flyttats till Rumänien och Polen från övriga marknader.

Inkasseringskostnaderna 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 samt att fordringsportföljerna minskat då förvärvsvolymen varit låg under året.

Övriga administrationskostnader ökade med 45 MSEK och uppgick till –613 MSEK (–568). Kostnadsökningen är relaterad till IT-outsourcing samt den digitaliseringssatsning 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.

Resultat före skatt och totalresultat

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 (19) 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

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

1) Posten 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.

Förvärvade fordringar

MSEK	2020	2019	Förändring %
Förvärv av fordringsportföljer	1 761	5 952	-70
Redovisat värde förvärvade fordringar ¹⁾	21 241	24 513	-13

1) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska jointventureinnehavet.

Under 2020 har förvärvsnivån av fordringsportföljer varit låg, vilket till stor del beror på en osäkerhet i marknaden på grund av covid-19. Hoist Finance har också under året prioriterat att ha en stark likviditets- och kapitalposition. För att säkerställa förvärvskapaciteten under 2021 emitterades i november en senior fyraårig fastförräntad obligation om 200 MEUR.

Den totala förvärvsvolymen uppgick 2020 till 1 761 MSEK (5 952). Det redovisade värdet av förvärvade fordringar uppgick per 31 december 2020 till 21 241 MSEK (24 513), en minskning med -3 272 MSEK sedan 2019. Under 2020 fortsatte arbetet med värdepapperisering av fordringsportföljer och efter årets utgång presenterade Hoist Finance ett partneravtal med Magnetar Capital som omfattar nya portföljförvärv inom Europa.

Kassaflöde

MSEK	2020	2019	Förändring %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 857	3 117	56
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 066	-5 098	-40
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 410	3 923	N/A
Årets kassaflöde	-619	1 942	N/A

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4 857 MSEK (3 117). Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer ökade något under året och uppgick till 3 164 MSEK (3 040). Kassaflöden från övriga tillgångar och skulder uppgick till 1 021 MSEK (-629) där merparten avser realiserade kassaflöden från valutasäkringsderivat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3 066 MSEK (-5 098). Årets förvärv av fordringsportföljer minskar i jämförelse med 2019, till -1 715 MSEK, att jämföra med -5 952 MSEK. Under året uppgick nettokassaflödet från obligationer och andra värdepapper till -1 318 MSEK (866) där kassaflöden från den löpande verksamheten delvis har investerats i säkerställda obligationer.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -2 410 MSEK (3 923). Nettokassaflödet från Inlåning från allmänheten under året uppgick till -3 272 MSEK (4 204). Utflöden under året är enligt Hoist Finance eftersträvan då finansieringsbehovet minskat betydligt med anledning av covid-19. I Sverige uppgick utflöden från Inlåning till allmänheten till -1 710 MSEK, där volymen minskade på samtliga sparprodukter. I Tyskland var det ett fortsatt inflöde på sparprodukter på längre löptid vilket uppgick till 1 125 MSEK, som motverkades av ett utflöde om -2 687 MSEK från konton med rörlig ränta och fast löptid på 1 år. Emitterade värdepapper uppgick till 2 018 MSEK (3 450) och avser den emission av senior obligation om 200 MEUR som genomfördes i november. Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper uppgick till -1 454 MSEK (-3 629), där återköpet av senior obligation i november uppgick till -1 029 MSEK, återbetalning av företagscertifikat om -322 MSEK samt återbetalning av obligationer i det italienska värdepapperiseringsbolaget Marathon SPV S.r.l om -103 MSEK. Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten avser betald ränta på primärkapitaltillskott om -60 MSEK, amortering av leasingsskuld om -48 MSEK samt ett kassaflöde om -8 MSEK avseende avtal om förvärv av egna aktier.

Årets totala kassaflöde uppgick till -619 MSEK, att jämföra med 1 942 MSEK 2019.

Segmentsöversikt

Hoist Finance arbetar efter en organisation där fokus ligger på att bygga ett starkare och mer integrerat bolag för att öka bolagets operationella effektivitet och bättre fånga marknadstillväxten. Segmentsindelningen är baserad på landsnärvaro, vilket är hur högsta verkställande ledning följer upp verksamheten. Se not 3 "Segmentrapportering" för vidare detaljer.

Hållbarhetsrapport

Hoist Finance har i enlighet med årsredovisningslagen upprättat en hållbarhetsrapport. Hållbarhetsrapporten återfinns i avsnittet "Hållbarhet" under "Värdet vi skapar" i Hoist Finance årsredovisning 2020, sidorna 27-47. Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten återfinns på sidan 222.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Hoist Finance AB (publ) är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Det rörelsedrivande moderbolaget förvärvar och innehar fordringsportföljer, vilka förvaltas av utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter. Den polska filialens verksamhet bedrivs som ett shared service center och den rumänska filialen bedriver verksamhet inom near-shoring och tillhandahåller tjänster inom Hoist Finance-koncernen.

Moderbolagets räntenetto uppgick under året till 1 184 MSEK (1 355). Det minskade räntenettet är huvudsakligen ett resultat av lägre ränteintäkter från koncerninterna lån, som ett resultat av låg förvärvsvolym under året och amorteringar av existerande lån. Räntekostnader ökade med -63 MSEK, främst till följd av större volymer relaterat till inlåning från allmänheten på längre löptider på den tyska marknaden.

Summa rörelseintäkter uppgick till 1 633 MSEK (1 447). Erhållna utdelningar från dotterbolag uppgick till 302 MSEK (10). Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -112 MSEK (-147) och avser främst valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta. Övriga intäkter uppgick till 256 MSEK (232) och avser till största del management fees fakturerade till dotterbolag.

Rörelsekostnader uppgick till -1 206 MSEK (-1 209). Under året har uppstartskostnader i samband med IT-outsourcing påverkat resultatet. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -62 MSEK (-49), varav -12 MSEK avser nedskrivning av IT-projekt.

Rörelseresultatet uppgick till 341 MSEK (365). Nedskrivningsvinster/-förluster från förvärvade fordringsportföljer om -41 MSEK (56) avser skillnaden mellan prognostiserade och faktiska inkasseringar, portföljomsvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Därutöver skedde en nedskrivning av aktier i dotterbolag med -116 MSEK (-). Andelar i ägarintressens resultat uppgick till 71 MSEK (71).

Årets resultat uppgick till 255 MSEK (197) och skattekostnaden uppgick till -77 MSEK (-121). Under året har -7 MSEK reserverats för omvärdering av osäkerheter i inkomstskattemässig behandling avseende tidigare år.

Per 31 december 2020 uppgick det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer till 6 755 MSEK (7 394), en minskning från samma tidpunkt föregående år, vilket främst är hänförligt till en lägre förvärvstakt än tidigare år på grund av rådande situation med covid-19. Fordringar på koncernbolag uppgick till 14 402 MSEK (17 432). Fordringarna avser främst finansiering av dotterbolagens förvärv av fordringsportföljer. Inlåning från allmänheten minskade under året till 17 928 MSEK (21 435). Inlåningen har minskat både i Sverige och i Tyskland och är främst relaterad till inlåning på sparkonton med rörlig ränta.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Som en följd av Hoist Finance affärsverksamhet och breda geografiska närvaro är Hoist Finance exponerat mot flera 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. En redogörelse för Hoist Finance riskhantering samt mest väsentliga risker finns i avsnittet "Riskhantering" samt i not 33 "Riskhantering".

Riskutveckling

Kreditrisken i Hoist Finance fordringsportföljer följs upp löpande för att bedöma hur det utmanande omvärldsläget i spåren av covid-19 påverkar värderingen av portföljerna. Under året gjordes nedskrivningar av värdet på ett antal fordringsportföljer, 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 året har de anställda på Hoist Finance till stor del arbetat på distans. Det bedöms inte påverka den operativa risken i någon betydande omfattning. Risknivån gällande operativa risker bedöms därför oförändrad jämfört med föregående år.

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

Under året 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.

Under hösten publicerade Finansinspektionen ett beslut om ändrad tillämpning av bankers kapitalkrav, vilket bland annat kommer att innebära att Finansinspektionen kommer att fatta enskilda beslut om pelare 2-krav för varje bank och att kapitalplaneringsbufferten ersätts av en ny pelare 2-vägledning. Hoist Finance utvärderar för nuvarande effekten av Finansinspektionens förslag.

Likviditetsrisken var låg under året. 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.

Ersättning till ledande befattningshavare

Information om de senast beslutade riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 9 "Personalkostnader". Ersättningspolicy godkändes av styrelsen på det konstituerande styrelsemötet i maj 2020. Styrelsen kommer vid årsstämman i april 2021 att lägga fram förslag om följande riktlinjer för godkännande.

Styrelsens i Hoist Finance AB (publ), org. nr. 556012-8489, fullständiga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare i Hoist Finance AB (publ) ("Hoist Finance" eller "Bolaget"). Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang den verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen samt styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Ersättningen inom Hoist Finance ska uppmuntra ledande befattningshavare att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet samt ett agerande enligt Bolagets etiska kod och värdegrund. Vidare ska ersättningen utformas så att Hoist Finance kan attrahera, behålla och motivera medarbetare med rätt kompetens. Ersättningen ska uppmuntra goda prestationer, sunda beteenden och risktaganden som ligger i linje med förväntningarna från kunder och aktieägare.

Hoist Finance affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhetsarbete finns beskrivna på Bolagets hemsida, www.hoistfinance.com.

Form av ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver oberoende av dessa riktlinjer besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast kontantlön

Lönen ska vara köns- och åldersneutral och diskriminering får inte förekomma. Hoist Finance har ett helhetsperspektiv på ersättningar vilket innebär att alla ersättningskomponenter ska vägas in. Tyngdpunkten i ersättningen ska ligga på fast lön som grundar sig på ansvar och komplexitet i befattningen, aktuella marknadsvillkor samt individens prestation.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare inom Bolaget får uppgå till högst 100 procent av den fasta årliga kontantlönen. Den rörliga ersättningen består till 40 procent av kontanter och till 60 procent av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, ett så kallat LTIP. Eftersom LTIP beslutas av bolagsstämman omfattas det inte av dessa riktlinjer. Den rörliga ersättningen ska baseras på olika finansiella och icke-finansiella kriterier samt vara kopplad till koncernens respektive affärsenhetens resultat och individuella mål. Den har således en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till Bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet.

Den rörliga ersättningen ska beakta samtliga risker i Bolagets verksamhet och stå i proportion till koncernens intjäningsförmåga, kapitalkrav, resultat och finansiella ställning. Utbetalning av ersättning får inte motverka koncernens långsiktiga intressen. Utbetalning av rörlig ersättning är beroende av att den ledande befattningshavaren har följt interna regler och rutiner. Den ledande befattningshavaren får inte heller ha deltagit i eller varit ansvarig för någon åtgärd som har resulterat i betydande ekonomiska förluster för koncernen eller den berörda affärsenheten.

För ledande befattningshavare ska 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp under en period om minst tre år. Den rörliga ersättningen, inbegripet den ersättning som skjuts upp, ska endast betalas ut till den ledande befattningshavaren till den del det är försvarbart med hänsyn till koncernens finansiella situation och om det är motiverat enligt koncernens och den berörda affärsenhetens resultat samt den ledande befattningshavarens måloppfyllelse.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period av ett år. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts.

Ersättningsutskottet, respektive styrelsen ifråga om ersättning till den verkställande direktören, ansvarar för bedömningen.

Pensionsförmåner och andra förmåner

Pensioner och försäkringar erbjuds enligt nationella lagar, bestämmelser och marknadspraxis i form av antingen kollektivavtalade eller företagsspecifika planer, eller en kombination av dessa två. Hoist Finance har premiebestämda pensionsplaner. Enstaka ledande befattningshavare har bruttolön och där görs inga pensionsavsättningar från Bolaget. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. För andra förmåner gäller att de ska vara konkurrenskraftiga vid jämförelse med andra likvärdiga aktörer i respektive land. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än de svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Sign-on bonus

Ersättning vid nyanställning, så kallad "sign-on bonus", erbjuds endast i exceptionella fall och då enbart för att ersätta utebliven rörlig ersättning i tidigare anställningskontrakt. Ersättningen ska utbetalas samma år som anställningen startar. Beslut om exceptionella fall ska följa den beslutsprocess som gäller för rörlig ersättning.

Lån

Det är inte tillåtet att ge lån till ledande befattningshavare.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer har antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte den verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen i den mån de berörs av frågorna.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning av anställningsavtal från koncernens sida gäller en maximal uppsägningstid om 12 månader och avgångsvederlag tillämpas inte.

Ersättning till styrelsemedlemmar utanför styrelseuppdraget

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen. Arvode kan utgå med maximalt 50 000 kronor för ledamots arbete i dotterbolagsstyrelser.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Eftersom det ingår i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor ska även beslut om frågående av riktlinjerna beredas av ersättningsutskottet.

Rapport om de viktigaste inslagen i systemen för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsens rapport om de viktigaste inslagen i systemen för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2020 avges som ett särskilt avsnitt i bolagsstyrningsrapporten.

Händelser efter rapporteringsperiodens utgång

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

Utöver detta har inga väsentliga händelser som påverkar verksamheten inträffat.

Framtidsutsikter

Framtidsutsikterna präglas av en ovisshet till följd av den snabba utvecklingen av covid-19. Under 2020 har vi sett en tillfällig paus i utbudet av låneportföljer, men vi tror på en normalisering under 2021 och vi tror även starkt på att marknadsutsikterna är väldigt positiva på lite längre sikt. Mer än tio år efter finanskrisen har bankerna i Europa fortfarande betydande exponeringar mot förfallna fordringar. Tillgången på förfallna fordringar förväntas öka avsevärt under de närmaste åren, både till följd av regulatoriska förändringar under 2018 och 2019, men till största del som en effekt av covid-19.

Samtidigt kan vi konstatera att marknaden är mer konsoliderad än tidigare och att finansieringskostnaden via obligationsmarknaden är fortsatt relativt hög. Många kredithanteringsföretag strävar efter att begränsa sin belåningsgrad, vilket också påverkar efterfrågan på marknaden. Marginalerna fortsatte att förbättras under 2020, och trenden ser ut att fortsätta även under 2021.

Genom åren har bankerna blivit alltmer komfortabla med att avyttra förfallna fordringar inom olika tillgångsklasser. I och med att kredithanteringsbranschen har visat sig vara en relevant omstruktureringspartner är utsikterna positiva för flera segment av förfallna fordringar. Vi tror också att betydelsen av forward flow-avtal kommer förbli ett viktigt element på vissa marknader. Bankerna kommer drivas mot att sälja sina förfallna fordringar i ett tidigt skede genom de regulatoriska förändringar som genomfördes under 2019.

Hoist Finance förvärv under 2020 begränsades avsevärt till följd av osäkerheten avseende covid-19. Det totala utbudet på marknaden under året var i nivå med 2013, vilket betyder ungefär 50 procent lägre än 2019. Effekterna förväntas dock ha stora effekter på utbudet över tid som då förväntas fördubblas.

Femårsöversikt

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Summa rörelseintäkter	2 368	3 038	2 829	2 365	2 139
varav räntenetto	2 726	2 863	2 435	2 329	2 107
Summa rörelsekostnader	-2 343	-2 352	-2 146	-1 860	-1 692
Resultat före skatt	82	748	755	581	533
Årets resultat	41	605	590	453	417

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Kassa och utlåning till kreditinstitut	2 526	3 075	1 187	1 681	1 064
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 411	2 729	2 653	1 490	2 274
Utlåning till allmänheten	6	10	14	37	36
Förvärvade fordringsportföljer	21 075	24 303	20 605	14 766	12 386
Obligationer och andra värdepapper	4 082	2 769	3 635	3 689	2 539
Andelar i joint venture	160	201	215	238	241
Anläggningstillgångar	620	651	446	329	284
Övriga tillgångar	984	649	500	307	326
Summa tillgångar	31 864	34 387	29 255	22 537	19 150
Inlåning från allmänheten	17 928	21 435	17 093	13 227	11 849
Övriga skulder och avsättningar	8 778	8 054	7 749	6 082	4 376
Eget kapital	5 158	4 898	4 413	3 228	2 925
Summa skulder och eget kapital	31 864	34 387	29 255	22 537	19 150

NYCKELTAL KONCERNEN¹⁾

MSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenettomarginal, %	12	13	14	-	-
K/I-tal, %	97	76	74	76	76
Avkastning på eget kapital, %	-1	13	16	15	17
Avkastning på tillgångar, %	0,1	1,9	2,3	2,2	2,3
Förvärv av fordringsportföljer	1 761	5 952	8 048	4 253	3 329
Redovisat värde förvärvade fordringar	21 241	24 513	20 834	15 024	12 658
Brutto 180 månader ERC ²⁾	32 763	38 874	33 602	-	-
Brutto 120 månader ERC ²⁾	30 404	35 460	30 733	23 991	21 375
Total kapitaltäckningsrelation, %	16,49	14,01	14,14	17,71	16,76
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,76	9,94	9,66	11,70	12,46
Likviditetsreserv	8 652	8 024	7 399	6 800	5 789
Antal anställda (FTEs)	1 615	1 575	1 556	1 335	1 285

1) För vidare förklaringar, se definitioner.

2) Estimated Remaining Collections.

Bolagsstyrningsrapport

Hoist Finance är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556012-8489. Bolaget har sitt säte och huvudkontor i Stockholm.

God bolagsstyrning syftar till att skapa förutsättningar för ett aktivt engagemang från aktieägarna. Detta uppnås genom en tydlig och väl avvägd ansvarsfördelning mellan bolagsorganen, vilket säkerställer att marknaden ges korrekt information.

Målet med bolagsstyrningen är dels att säkerställa att bolaget sköts på ett, för aktieägarna, så effektivt och ändamålsenligt sätt som möjligt, dels att Hoist Finance AB (publ) ("bolaget" eller "Hoist Finance") följer de regler som lagstiftare och reglerande myndigheter kräver. Bolagsstyrningen syftar även till att skapa ordning och systematik för såväl styrelse som ledning. Genom en tydlig struktur samt klara regler och processer kan styrelsen säkerställa att ledningens och medarbetarnas fokus ligger på att utveckla verksamheten och därigenom skapa aktieägarvärde.

Tillämpning av svensk kod för bolagsstyrning

Sedan den 1 juli 2008 gäller att samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, oavsett marknadsvärde, ska tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. Svensk kod för bolagsstyrning bygger på principen "följ eller förklara", vilket betyder att ett bolag kan avvika från kodens bestämmelser utan att detta innebär ett brott mot koden. Ett bolag som avviker från en bestämmelse i koden måste dock förklara varför. Hoist Finance följer och har under 2020 följt samtliga bestämmelser i koden. Bolagsstyrningsrapporten är en del av bolagets förvaltningsberättelse och granskas av bolagets revisorer.

Bolagsstyrning inom bolaget

Hoist Finance lyder under såväl externa som interna styrsystem.

De externa styrsystemen utgör ramarna för bolagsstyrningen inom Hoist Finance. Till dessa hör den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och Europeiska Bankmyndigheten, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, andra relevanta lagar och föreskrifter samt Svensk kod för bolagsstyrning. Styrning, ledning och kontroll fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och VD i enlighet med svensk aktiebolagsrätt, Svensk kod för bolagsstyrning och bolagsordningen.

De interna styrsystemen omfattar bland annat den av stämman fastställda bolagsordningen. Därtill har styrelsen antagit policyer och instruktioner som klargör ansvarsfördelningen inom koncernen.

Särskilt viktiga i detta sammanhang är:

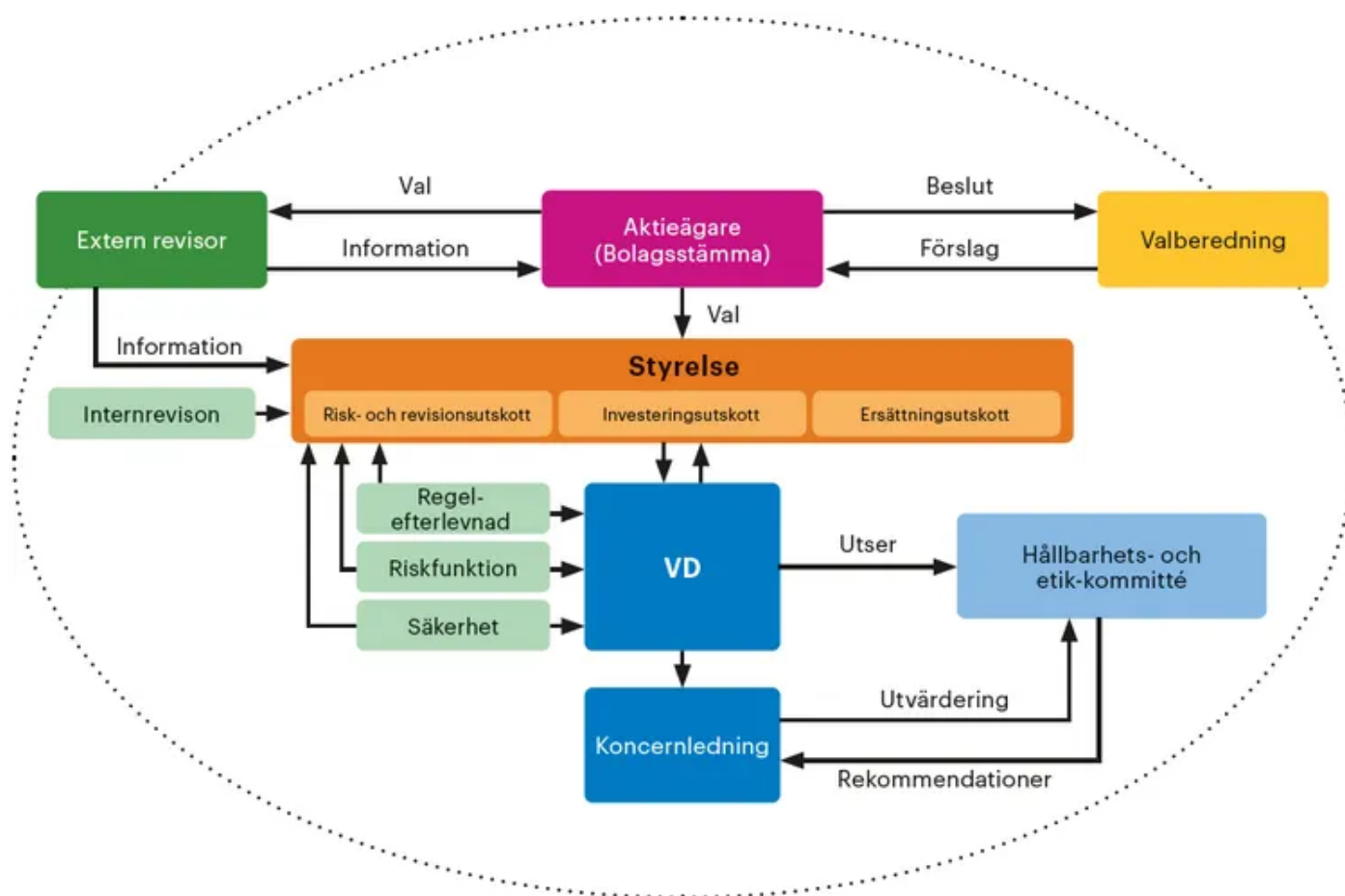
- » Arbetsordningen för styrelsen
- » Instruktionen för den verkställande direktören
- » Policy för intern styrning och kontroll
- » Instruktionen för risk- och revisionsutskottet
- » Instruktionen för ersättningsutskottet
- » Instruktionen för investeringsutskottet och
- » Attestordningen

Bolagsordning

Bolagsordningen fastställs av bolagsstämman och innehåller ett antal obligatoriska uppgifter av grundläggande natur för bolaget.

Där anges vilken verksamhet bolaget ska bedriva, gränserna för aktiekapitalets storlek och antalet aktier samt antalet tillåtna styrelseledamöter. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, eller om ändring av bolagsordningen. För den fullständiga bolagsordningen hänvisas till www.hoistfinance.com.

Översikt av styrning



[Image](#)

Aktieägare

Antalet aktier uppgick per 31 december 2020 till 89 303 000 och aktiekapitalet uppgick till 29 767 666,66 kronor. Bolagets aktier ger rätt till en röst per aktie. Vid årsskiftet hade bolaget 6 875 aktieägare. De 15 största ägarna representerade tillsammans 65,4 procent av totalt aktiekapital vid utgången av 2020. Läs mer om bolagets största aktieägare på www.hoistfinance.com.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är Hoist Finance-koncernens högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande som deras respektive aktieinnehav representerar. Regler som styr bolagsstämman, och vad som ska behandlas vid denna, finns bland annat i aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Hoist Finance räkenskapsår löper från och med den 1 januari till och med den 31 december. Kallelse till årsstämma ska enligt aktiebolagslagen ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman. På årsstämman fattas bland annat beslut om fastställande av årets balans- och resultaträkningar, vinstdisposition, val av styrelse och revisor, arvode till styrelseledamöter och revisorer samt andra frågor enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken sex bankdagar före årsstämman och som inom föreskriven tid har anmält sitt deltagande har rätt att delta på årsstämman, personligen eller genom ombud, och rösta för sitt innehav.

Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman. En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Ärendet ska tas upp vid årsstämman, om begäran har kommit in till styrelsen senast en vecka före den tidpunkt då kallelse tidigast får utfärdas (ärendet ska alltså ha inkommit senast sju veckor före årsstämman). Alla aktieägare har rätt att, i enlighet med 7 kap 32 § aktiebolagslagen, på stämman ställa frågor till styrelsen och VD om de ärenden som tas upp på stämman samt om bolagets och koncernens ekonomiska situation.

Årsstämma 2020

Den senaste årsstämman hölls den 14 maj 2020 i Stockholm. Vid stämman var 57 aktieägare representerade vilket motsvarade 26,25 procent av antalet aktier och röster i bolaget. På grund av covid-19-pandemin deltog många aktieägare via poströstning. Bolagets styrelseordförande närvarade vid stämman.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens respektive valberedningens förslag bland annat om:

- » Fastställande av balans- och resultaträkningar
- » Ingen utdelning
- » Ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD
- » Omval av styrelseledamöterna Ingrid Bonde, Cecilia Daun Wennborg, Malin Eriksson, Liselotte Hjorth, Robert Kraal, Lars Wollung. Henrik Käll valdes till ny styrelseledamot. Årsstämman omvalde Ingrid Bonde till ordförande för styrelsen. De tidigare styrelseledamöterna Marcial Portela och Joakim Rubin lämnade styrelsen i samband med årsstämman
- » Arvode till styrelsens ordförande och övriga ledamöter
- » Nyval av EY representerade av Daniel Eriksson, till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma och att arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning
- » Godkännande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- » Godkännande av aktiebonusplan 2020
- » Bemyndigande till styrelsen avseende emission av aktier
- » Bemyndigande till styrelsen avseende förvärv av egna aktier

Protokollet från årsstämman 2020 finns tillgängligt på www.hoistfinance.com.

Årsstämma 2021

Årsstämma 2021 äger rum via poströstning tisdagen den 13 april 2021.

Valberedning

Valberedningen ska bestå av representanter för tre av de största aktieägarna baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i augusti året före årsstämman och övrig tillförlitlig ägarinformation som bolaget tillhandahållits vid denna tidpunkt, tillsammans med styrelseordföranden. Det är styrelsens ordförande som sammankallar det första mötet för valberedningen. Om en aktieägare som får förfrågan att ingå i valberedningen avböjer ska frågan gå vidare till nästa aktieägare som storleksmässigt står på tur. Sker ändringar i ägarbilden kan valberedningens sammansättning komma att ändras för att återspegla detta.

Valberedningen lämnar förslag till val av ordförande på årsstämman, styrelseledamöter och styrelseordförande samt arvode till styrelseledamöterna. Valberedningen lämnar även förslag till val och arvodering av revisor. Valberedningen ska i sitt arbete tillvarata samtliga aktieägares intressen. Instruktionen för valberedningens arbete och information om möjligheten att lämna förslag till valberedningen finns på bolagets webbplats www.hoistfinance.com.

Valberedningen består av följande ledamöter: Jan Andersson (utsedd av Swedbank Robur Fonder) ordförande i valberedningen, Erik Selin (utsedd av Erik Selin Fastigheter AB), Per Arwidsson (utsedd av Arwidsro) samt Ingrid Bonde (styrelseordförande i Hoist Finance). Valberedningen har inför årsstämman 2021 hållit fem protokollförda sammanträden och däremellan haft löpande kontakt. Valberedningen har även haft enskilda intervjuer med flera av de nuvarande styrelsemedlemmarna, bolagets VD samt ett antal styrelseledamotskandidater.

Valberedningens förslag, redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2021 samt information om den nya styrelseordförande som föreslås, föreslagna styrelseledamöter och revisor offentliggörs i samband med kallelsen till årsstämman.

Styrelse

Hoist Finance styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst nio styrelseledamöter. Styrelsen ska utses av årsstämman och mandatperioden är ett år. Årsstämman 2020 beslutade att styrelsen ska bestå av Ingrid Bonde (ordförande), Cecilia Daun Wennborg, Malin Eriksson, Liselotte Hjorth, Robert Kraal, Lars Wollung och Henrik Käll. De tidigare styrelseledamöterna Marcial Portela och Joakim Rubin avgick i samband med årsstämman.

Vid räkenskapsårets utgång bestod styrelsen av fyra kvinnor och tre män. Samtliga ledamöter var under 2020 oberoende i förhållande till såväl bolagets större aktieägare (enligt definitionen i punkt 4.4 i Svensk kod för bolagsstyrning) som i förhållande till bolaget och koncernledningen. För mer information om styrelseledamöterna se beskrivningen om bolagets styrelse och koncernledning på bolagets webbsida www.hoistfinance.com.

För information om ersättning till styrelsen, se not 9 "Personalkostnader".

Mångfaldspolicy

Styrelsen i bolaget ska som helhet ha en ändamålsenlig och samlad kompetens, erfarenhet och bakgrund för den verksamhet som bedrivs för att kunna identifiera och förstå de risker som verksamheten medför. Målsättningen är att styrelsen ska bestå av ledamöter med kompletterande erfarenheter och kompetenser i varierande ålder, kön och geografiskt ursprung, samt med en varierande utbildnings- och yrkesbakgrund som tillsammans bidrar till ett oberoende och kritiskt ifrågasättande i styrelsen. Bolagets styrelse har antagit en mångfaldspolicy som gäller för styrelsen. Valberedningen beaktar, vid framtagande av sitt förslag till stämman, punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, styrelsens mångfaldspolicy samt de krav som framgår av Europeiska bankmyndighetens riktlinjer avseende lämplighetsbedömningar av styrelseledamöter för att uppnå mångfald i styrelsen. Bolaget utvärderar löpande styrelsens sammansättning och anser att styrelsen under 2020 har haft en tillfredsställande sådan.

Styrelsens arbete

Styrelsens främsta uppgift är att ta tillvara aktieägarnas och bolagets intressen. Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen svarar även för att koncernen har en lämplig struktur så att bolaget på bästa sätt kan utöva sitt ägaransvar över dotterbolagen inom koncernen. Styrelsen ansvarar för att bolaget följer tillämpliga lagar och föreskrifter, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen ska fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation samt se till att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsen fastställer bland annat bolagets finansiella mål och beslutar om bolagets strategi och affärsplan samt säkerställer god intern kontroll och riskhantering.

Styrelsens uppgifter och arbetsformer regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning. Uppgifterna och arbetet för styrelsen är dessutom reglerade i lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Styrelsen har även fastställt en skriftlig arbetsordning för styrelsen jämte instruktion om interna rapporter till styrelsen som bland annat behandlar följande:

1. Styrelsens uppgifter och ansvar
2. Styrelsens ledamöter
3. Styrelsens ordförande
4. Styrelsens sammanträden och
5. Styrelsens utskott

Styrelsesammanträden 2020

Under 2020 har sammanlagt elva protokollförda styrelsesammanträden hållits, varav sju ordinarie sammanträden, ett konstituerande sammanträde och tre extra sammanträden. Samtliga styrelseledamöter har närvarat vid dessa möten, med undantag för mötena den 28 januari, 11 februari och 26 mars då Marcial Portela inte deltog. VD, CFO och styrelsens sekreterare har deltagit på styrelsens sammanträden. Vid vissa av styrelsens sammanträden har även medarbetare inom bolaget deltagit som föredragande i särskilda frågor.

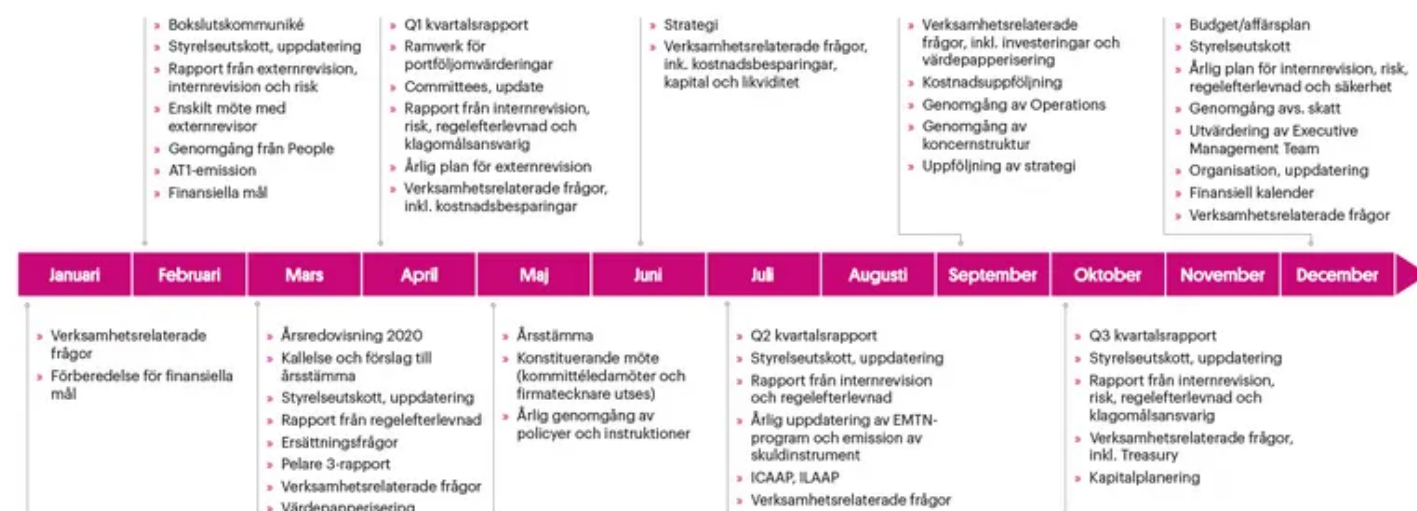
Styrelsens arbete följer en årlig plan, vilken dock kan justeras beroende på årets händelser och projekt. Majoriteten av styrelsens ordinarie sammanträden hålls i anslutning till bolagets rapportering. Årsbokslut behandlades i februari, årsredovisningen och frågor relaterade till årsstämma i mars, delårsbokslut i maj, juli och oktober, strategi i juni samt budget och affärsplan för nästkommande år i december. Vidare antas, som huvudregel, styrningsdokumentation och instruktioner på det konstituerande styrelsemötet. På ordinarie styrelsemöten får styrelsen löpande rapportering från styrelseutskott och kontrollfunktioner.

Under 2020 hanterade styrelsen bland annat organisation-, strategi-, kostnadsbesparingsprograms-, digitaliserings-, säkerhets- och ersättningsfrågor. Styrelsen har även haft möte med de externa revisorerna utan koncernledningens närvaro.

Utbildningsinsatser till styrelsen

Styrelsen har under 2020 genomfört flera utbildningsinsatser i olika ämnesområden, exempelvis inom värdepapperisering, dataskydd, säkerhet- och ICT-risker, ICAAP/ILAAP och AML.

Styrelsensarbete under 2020



Styrelsens utskott

Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottet är ett rådgivande och beredande utskott för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i Hoist Finance styrelse. Risk- och revisionsutskottet har även mandat att fatta beslut i ärenden hänförliga till upphandling av tjänster som inte rör revision från Bolagets externa revisorer. Risk- och revisionsutskottet ansvarar för att övervaka och säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i intern kontroll och uppgifter som utförs av funktionen för internrevision, riskkontroll, säkerhet och funktionen för regelefterlevnad. Utskottet diskuterar även värderingsfrågor och andra bedömningar i boksluten. Avseende ärenden hänförliga till externrevision ska Risk- och revisionsutskottet, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, fortlöpande träffa och gå igenom rapporter från bolagets externa revisorer för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera koordinering mellan extern- och internrevision med extern revisor. Risk- och revisionsutskottet ska informera styrelsen om resultatet av en revision, på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet och vilken roll utskottet haft i den processen. Risk- och revisionsutskottet ska vidare hålla sig informerade om Revisorsnämndens kvalitetskontroll av bolagets externa revisorer och ansvarar för deras oberoende och opartiskhet samt för urvalsförfarandet vid val av revisor. Risk- och revisionsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår.

Antalet ledamöter i Risk- och revisionsutskottet ska uppgå till minst tre ledamöter som årligen utses av styrelsen. Utskottets ledamöter får inte vara anställda av bolaget. En av utskottets ledamöter ska väljas till ordförande. Ordföranden får inte vara styrelseordförande i Hoist Finance. Risk- och revisionsutskottet har sedan årsstämman 2019 bestått av ledamöterna Cecilia Daun Wennborg (ordförande), Ingrid Bonde och Liselotte Hjorth. Vid utskottets möten närvarar också VD, CFO och bolagets externa revisorer. Till utskottets möten kallas även medarbetare inom bolaget för att redogöra för särskilda rapporter eller frågor. Vid Risk- och revisionsutskottets möten förs protokoll, vilka görs tillgängliga för samtliga styrelseledamöter. Vid styrelsemötena rapporterar ordförande i utskottet till styrelsen om vad som diskuterats och föreslagits vid utskottets möten. Utskottet har under 2020 haft sex möten och samtliga ledamöter har närvarat vid dessa möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är ett beredande utskott vars huvudsakliga uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor avseende ersättningspolicy, ersättningar och andra anställningsvillkor för koncernledningen och anställda som är ansvariga för kontrollfunktioner. Ersättningsutskottet ska vidare följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för koncernledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i koncernen.

Antalet ledamöter i Ersättningsutskottet ska vara minst två som årligen utses av styrelsen. Ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning och även i förhållande till bolagets större aktieägare. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per räkenskapsår. Styrelsens Ersättningsutskott har sedan årsstämman 2020 bestått av Ingrid Bonde (ordförande), Lars Wollung och Robert Kraal. Joakim Rubin var ledamot i utskottet fram till årsstämman 2020. Vid utskottets möten närvarar också VD och HR-chef. Till utskottets möten kan även medarbetare inom bolaget kallas för att redogöra för särskilda rapporter eller frågor. Vid Ersättningsutskottets möten förs protokoll, vilka görs tillgängliga för samtliga styrelseledamöter. Vid styrelsemötena rapporterar ordförande i utskottet till styrelsen om vad som diskuterats och föreslagits vid utskottets möten. Utskottet har under 2020 haft fem möten och samtliga ledamöter har närvarat vid dessa möten, med undantag för mötet 4 februari 2020 då Lars Wollung inte deltog.

Investeringsutskottet

Investeringsutskottet är dels ett beredande och dels ett beslutande utskott. Investeringsutskottet ansvarar bland annat för att utvärdera och godkänna standardiserade portföljförvärv med ett värde av 75 MEUR eller mer, portföljförvärv som inte är att anse som standardiserade med ett värde av 25 MEUR eller mer samt investeringar som kräver Finansinspektionens godkännande. Investeringsutskottet är även involverade i processen för eventuella omvärderingar av kreditportföljer. Antalet ledamöter i Investeringsutskottet ska uppgå till minst tre ledamöter som årligen utses av styrelsen. Ordföranden i utskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning och får inte vara ordförande i Hoist Finance. Investeringsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår samt då ett beslut eller en rekommendation från utskottet krävs i enlighet med bolagets investerings- eller omvärderingspolicy. Styrelsens Investeringsutskott har sedan årsstämman 2020 bestått av ledamöterna Malin Eriksson (ordförande), Liselotte Hjorth, Lars Wollung och Henrik Käll.

Joakim Rubin var ledamot i utskottet fram till den 14 maj 2020. Till utskottets möten kan även medarbetare inom bolaget kallas för att redogöra för beslutsunderlag i investeringsärenden. Vid Investeringsutskottets möten förs protokoll, vilka görs tillgängliga för samtliga styrelseledamöter. Vid styrelsemötena rapporterar ordförande i utskottet till styrelsen vad som diskuterats, föreslagits och beslutats vid utskottets möten. Utskottet har under 2020 haft sju möten, och bortsett från ett omvärderingsmöte där den ledamot som inte deltog fick en separat presentation dagen efter mötet, närvarade samtliga ledamöter vid dessa möten. I tillägg till detta har Investeringsutskottet haft löpande kontakt och diskussioner kring omvärderingsfrågor.

Avseende standardinvesteringar med ett värde som understiger 75 MEUR och icke standardinvesteringar med ett värde som understiger 25 MEUR, kan Investeringsutskottet överlämna beslutanderätten till Bolagets investeringskommitté som består av anställda befattningshavare, såvida sådana investeringar inte kräver Finansinspektionens godkännande.

Styrelsens ordförande

Vid årsstämman den 14 maj 2020 omvaldes Ingrid Bonde till styrelseordförande. Ingrid Bonde har varit styrelseordförande för Hoist Finance sedan den 16 november 2014.

Styrelsens ordförande ska leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter samt har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat, bedrivs effektivt samt följer verksamhetens utveckling. Styrelsens ordförande kontrollerar att styrelsens beslut verkställs effektivt samt ansvarar för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen. Utvärderingens syfte är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan göras för att effektivisera styrelsearbetet.

I styrelseordförandens uppgifter ingår särskilt att:

- » I samråd med VD, bestämma vilka ärenden som ska tas upp till behandling i styrelsen och förbereda agendan inför sammanträden samt kalla till sammanträde då det behövs
- » Organisera och leda styrelsens arbete samt bevaka att styrelsen handlägger de ärenden som ankommer på styrelsen enligt lag, bolagsordning och Svensk kod för bolagsstyrning
- » Vara styrelsens talesman gentemot bolagets aktieägare, samt
- » Tillse att VD tillhandahåller tillräcklig information som grund för beslut av styrelsen samt bevaka att styrelsens beslut blir genomförda.

Styrelseutvärdering

Styrelseordföranden initierar en gång per år i enlighet med styrelsens arbetsordning en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen för verksamhetsåret 2020 innebar att varje styrelseledamot gavs möjlighet att lämna sin syn på bland annat arbetsform, styrelsemöten, styrelsens samt ledningens arbete och struktur under året under individuella möten mellan styrelseordföranden och styrelseledamöterna. Syftet med utvärderingen är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikt om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera styrelsearbetet. Avsikten är också att få en uppfattning om vilken typ av frågor styrelsen anser bör ges mer utrymme och på vilka områden det eventuellt krävs ytterligare kompetens i styrelsen. Resultatet av utvärderingen delades med styrelsens ledamöter och valberedningen.

VD och koncernledning

VD utses av styrelsen och leder verksamheten i enlighet med de instruktioner som styrelsen har antagit samt ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets och koncernens verksamhet enligt aktiebolagslagen. Vidare bestämmer VD tillsammans med styrelseordföranden vilka ärenden som ska behandlas vid styrelsens sammanträden. Styrelsen fastställer årligen en VD-instruktion och utvärderar fortlöpande VD:s uppgifter.

Klaus-Anders Nysteen är VD för bolaget sedan den 15 mars 2018. För mer information om VD och VD:s aktieinnehav hänvisas till beskrivningen om bolagets styrelse och koncernledning samt till bolagets webbplats www.hoistfinance.com.

Bolagets VD leder koncernens ledningsgrupp. Koncernledningsgruppen sammanträder regelbundet och under de former som VD bestämmer. Koncernledningen består förutom VD av de personer som VD utsett. Koncernledningens roll är att förbereda och implementera strategier, hantera bolagsstyrnings- och organisationsfrågor samt följa upp bolagets finansiella utveckling.

VD ansvarar för att styrelsen erhåller information och nödvändiga beslutsunderlag samt är föredragande och ansvarig för att presentera förslag vid styrelsemötena i frågor som beretts inom bolaget. VD håller kontinuerligt styrelsen och ordföranden informerade om bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling. VD:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen.

I VD:s huvudsakliga uppgifter ingår bland annat att:

- » Ansvara för finansiell rapportering genom att tillse att bokföringen inom bolaget fullgörs i överensstämmelse med lag och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt.
- » Leda och samordna verksamheten inom koncernen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar, samt
- » Tillse att styrelsens beslut blir genomförda samt kontinuerligt hålla styrelsen informerad om utvecklingen av bolagets och koncernens verksamhet, resultat och ekonomiska ställning.

Koncernledningen

För information om medlemmarna i bolagets koncernledning, se beskrivningen om bolagets styrelse och koncernledning samt bolagets webbplats www.hoistfinance.com.

För information om ersättning till VD och koncernledning se not 9 "Personalkostnader".

Viktiga riktlinjer

Bolaget har inrättat en hållbarhets- och etik-kommitté bestående av bland annat VD, hållbarhetschef, chef för regelfterlevnad samt vissa andra chefer som VD nominerar. Bolagets hållbarhetspolicy tillämpas koncernövergripande och i det dagliga arbetet vidtas åtgärder för att uppnå både koncerngemensamma och lokala mål. Styrstrukturen för hållbarhetsarbetet består av ett ramverk för intern styrning och kontroll innefattande en ändamålsenlig organisation med en tydlig ansvarsfördelning mellan ledning, verksamhet och kontrollfunktioner samt principer, styrdokument och processer. För att ytterligare stärka tillämpningen och relevansen i varje styrdokument allokeras vart och ett av styrdokumentet till enskilda så kallade dokumentägare, vilka ofta också är ansvariga för det specifika området. Ledningen är ansvarig för hållbarhetsstrategin och under 2020 har koncernens Chief Retail Banking and Business Development Officer haft ett övergripande ansvar för genomförandet av strategin. Respektive chef ansvarar för att de enskilda målen uppnås.

Bolagets etiska riktlinjer utgörs av ett paraplydokument med flera anknutna dokument som är framtagna för att kunna tillämpas av såväl anställda som samarbetspartners. Paraplydokumentet anger de grundläggande värderingarna och principerna samt innehåller en presentation av några av de anknutna dokumenten. Alla anställda utbildas löpande i etiska frågor och utbildningsstatistik följs upp på månadsbasis.

Bolagets åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism är inbyggda i affärsverksamhetens grundläggande processer som innefattar till exempel riskanalyser, policyer, åtgärder för kundkännedom, åtgärder för uppföljning, utbildning för anställda och transaktionsmonitorering. Bolaget har också väl etablerade rutiner för att rapportera misstänkt penningtvätt till de kompetenta myndigheterna.

Revisor

Vid årsstämman 2020 valdes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Auktoriserade revisorn Daniel Eriksson är huvudansvarig revisor.

Finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för att bolagets organisation är utformad så att bolagets ekonomiska förhållanden kan kontrolleras på ett betryggande sätt och att finansiella rapporter såsom delårsrapporter och årsbokslut utformas i enlighet med lag, tillämpliga redovisnings-standarder och övriga gällande krav. Delårsrapporterna behandlas initialt av Risk- och revisionsutskottet och beslutas sedan av styrelsen i sin helhet. Styrelsen säkerställer kvaliteten på den finansiella redovisningen genom Risk- och revisionsutskottet. Styrelsen och Risk- och revisionsutskottet behandlar inte bara koncernens finansiella rapporter och mer väsentliga redovisningsfrågor, utan även bland annat frågor om intern kontroll, regelefterlevnad, väsentlig osäkerhet i redovisade värden, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet. VD ska se till att bokföringen i bolaget fullgörs i överensstämmelse med lag och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt. För bolaget och koncernen upprättas ett bokslut varje månad. Styrelsen och koncernledningen får kontinuerligt information om bolagets och koncernens ekonomiska situation.

För att säkerställa den finansiella rapporteringen inom koncernen avges månatliga rapporter direkt i ett gemensamt koncerninternt redovisningssystem med kvalitetskontroller. I samband med den periodiska rapporteringen görs även detaljerade analyser och avstämningar. Konsolideringsprocessen innehåller dessutom ett antal specifika avstämningskontroller. Hoist Finance har tagit fram ett internt ramverk för redovisning och rapportering "Hoist Finance Financial Framework".

Interna rapporter

Styrelsen ska följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten. Interna rapporter såsom bokslut för koncernen upprättas och lämnas till styrelsen regelbundet. För koncernen upprättas för varje räkenskapsår en resultat-, balans- och investeringsbudget som normalt fastställs vid styrelsemöte i december.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare m.m.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har antagits av årsstämman den 14 maj 2020. Ersättning till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och får bestå av fast kontantlön, rörlig kontantärsättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Ersättningen i Hoist Finance ska uppmuntra ledande befattningshavare att främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet samt ett agerande enligt bolagets etiska kod och värdegrund. Vidare ska ersättningen utformas så att Hoist Finance kan attrahera, behålla och motivera medarbetare med rätt kompetens. Ersättningen ska uppmuntra goda prestationer, sunda beteenden och risktaganden som ligger i linje med förväntningarna från kunder och aktieägare. Hoist Finance affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhetsarbete finns beskrivna på bolagets webbsida www.hoistfinance.com.

Den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare ska utgå i form av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, ett så kallat LTIP, och ska inte överstiga 100 procent av den årliga fasta kontantlönen. Den rörliga ersättningen ska baseras på olika finansiella och icke-finansiella kriterier, samt vara kopplad till koncernens respektive affärsenhetens resultat samt individuella mål. Den är således starkt kopplad till bolagets strategi och därmed bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet.

Vid fastställande av den rörliga ersättningen ska samtliga risker i bolagets verksamhet beaktas, och ersättningen ska stå i proportion till koncernens intjäningsförmåga, kapitalkrav, resultat och finansiella ställning. Utbetalning av ersättning får inte motverka koncernens långsiktiga intressen och är beroende av att den ledande befattningshavaren har följt interna regler och rutiner. Den ledande befattningshavaren får inte heller ha deltagit i eller varit ansvarig för någon åtgärd som har resulterat i betydande ekonomiska förluster för koncernen eller den berörda affärsenheten.

För ledande befattningshavare ska 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp under en period om minst tre år. Den rörliga ersättningen, inbegripet den ersättning som skjuts upp, ska endast betalas ut till den ledande befattningshavaren till den del det är försvarbart med hänsyn till koncernens och den berörda affärsenhetens finansiella situation och om det är motiverat enligt koncernens och den berörda affärsenhetens resultat samt den ledande befattningshavarens måluppfyllelse.

Pensioner och försäkringar erbjuds enligt nationella lagar, bestämmelser och marknadspraxis i form av antingen kollektivavtalade eller företagsspecifika planer, eller enligt en kombination av dessa två. Hoist Finance har premiebestämda pensionsplaner. Enstaka ledande befattningshavare har bruttolön och i dessa fall görs inga pensionsavsättningar från bolaget. Riktlinjerna framgår i sin helhet av not 9 "Personalkostnader". Styrelsens förslag till nya riktlinjer för 2021 framgår av förvaltningsberättelsen. Information om löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 9 "Personalkostnader".

Internkontroll över finansiell rapportering

Intern styrning och kontroll

Den interna styrnings- och kontrollprocessen är reglerad i lagar och regler och det yttersta ansvaret ligger hos styrelsen. I Sverige, där bolaget har sitt säte, är det främst aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, Svensk kod för bolagsstyrning och borsreglerna som reglerar intern styrning och kontroll.

Hoist Finance har ett ramverk för styrning och intern kontroll vilket syftar till att ge nödvändiga förutsättningar för att hela organisationen ska kunna bidra till effektivitet och hög kvalitet i bolagsstyrningen, genom bland annat tydliga definitioner, utnämningar av roller och ansvar, liksom koncernövergripande verktyg och rutiner.

Hoist Finance tillämpar COSO-modellen för intern kontroll av den finansiella rapporteringen.

COSO:s mål är att utveckla ett ramverk som direkt kan användas av ett bolags ledning för att utvärdera och förbättra organisationens övergripande riskhantering främst inom tre relaterade områden: företagsövergripande riskhantering, intern kontroll och bedrägeribekämpning.

Roller och ansvar

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att begränsa och övervaka riskexponeringen inom Hoist Finance. Styrelsen och Risk- och revisionsutskottet ansvarar för att fastställa de viktigaste reglerna och riktlinjerna för intern kontroll.

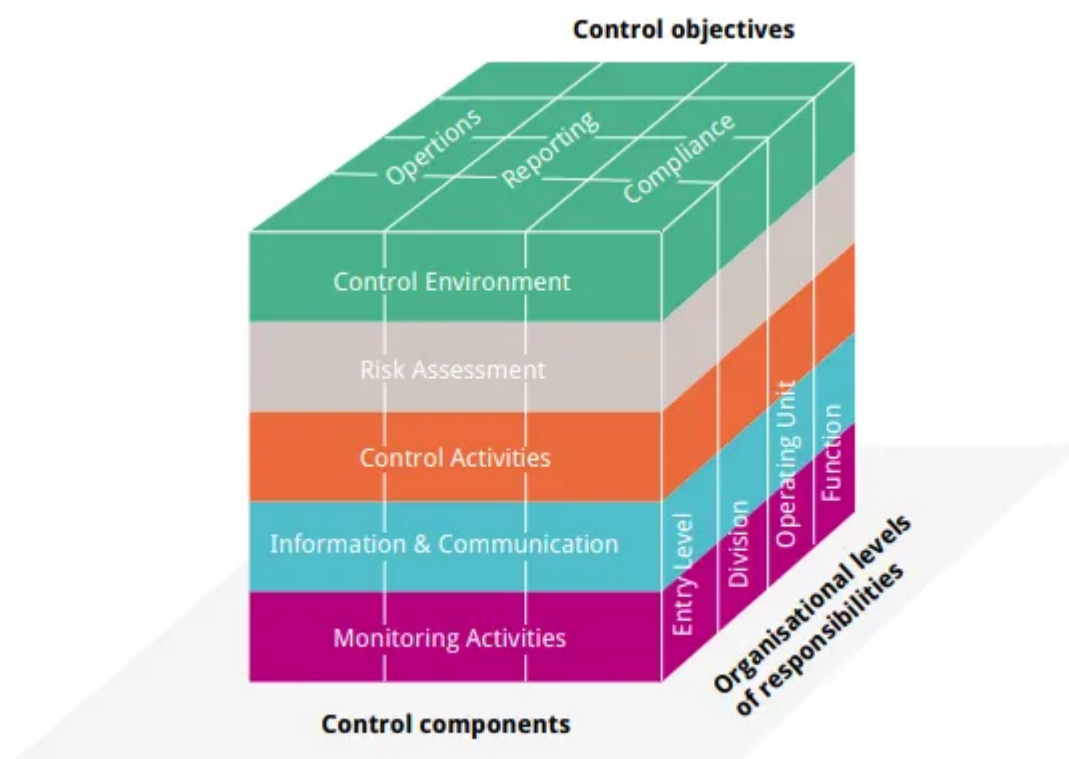
Risk- och revisionsutskottet bistår styrelsen genom att löpande övervaka de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen samt vid framtagande av manualer, policyer och redovisningsprinciper. Risk- och revisionsutskott interagerar direkt med de externa revisorerna.

VD ansvarar för en effektiv utformning och genomförande av intern kontroll inom koncernen. CFO ansvarar för utformning, genomförande och korrekt tillämpning av ramverket för intern kontroll på central nivå. De lokala ledningarna ansvarar för utformning, genomförande och korrekt tillämpning på lokal nivå.

Hoist Finance roller och ansvarsområden avseende intern kontroll och riskhantering är uppdelade i tre försvarslinjer.

De tre försvarslinjerna utgör tillsammans ramverket för intern kontroll vilket ska utveckla och upprätthålla system som säkerställer:

- » Effektiv och ändamålsenlig affärsverksamhet
- » Tillräcklig riskkontroll
- » Affärsstyrning
- » Tillförlitlig finansiell och icke-finansiell rapportering (såväl internt som externt), samt
- » Efterlevnad av lagar och regler, tillsynsmyndigheters krav samt interna policyer och rutiner.



[ImageImage](#)

Ansvarsområden

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll ansvarar för att lämna relevanta och oberoende analyser, råd och expertutlåtanden om bolagets risker. Dessutom ansvarar funktionen för att kontinuerligt utvärdera och vidareutveckla bolagets ramverk för riskhantering för att säkerställa att det är ändamålsenligt. Det innebär att funktionen för riskkontroll:

- » Kontrollerar att alla väsentliga risker som bolaget exponeras för identifieras, analyseras och hanteras på ändamålsenligt vis av berörda funktioner.
- » Identifierar och rapporterar risker som uppstår på grund av brister i bolagets riskhantering och rekommenderar hur bristerna kan åtgärdas och därmed hur dessa risker kan undvikas eller minimeras i framtiden.
- » Regelbundet lämnar information, analyser och råd om bolagets risker till styrelse och VD.
- » Lämner relevant information som kan utgöra underlag för beslut när bolaget tar fram eller ändrar sin riskstrategi och riskaptit och bedömer föreslagen riskstrategi och lämnar en rekommendation innan beslut fattas.
- » Bedömer, när bolaget lägger fram förslag eller fattar beslut som medför att riskerna kan öka väsentligt, om dessa är förenliga med bolagets riskaptit.
- » Identifierar, kontrollerar och rapporterar risker för fel i bolagets antaganden och bedömningar som ligger till grund för den finansiella rapporteringen.
- » Utvärderar risker innan bolaget beslutar om nya, eller väsentligt förändrade, produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt vid större förändringar i bolagets verksamhet och organisation samt utvärderar hur dessa kan förväntas påverka bolagets sammanvägda risk.

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad ansvarar för att säkerställa att bolaget fullgör sina förpliktelser enligt de lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten.

Det innebär att funktionen för regelefterlevnad:

- » Identifierar vilka risker som finns om bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt författningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, samt övervakar och kontrollerar att riskerna hanteras av berörda funktioner
- » Övervakar och kontrollerar efterlevnaden av dels författningar och andra regler, dels relevanta interna regler
- » Regelbundet granskar och bedömer om bolagets rutiner är ändamålsenliga och effektiva
- » Lämnar rekommendationer till berörda personer baserade på de iakttagelser som funktionen gjort
- » Ger råd och stöd till bolagets personal, VD och styrelse om dels de författningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, dels interna regler
- » Informerar och utbildar berörda personer om nya eller ändrade regler
- » Kvalitetssäkrar och kontinuerligt uppdaterar bolagets interna regler, policyer och instruktioner
- » Kontrollerar att nya, eller väsentligt förändrade, produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt större förändringar i bolagets verksamhet och organisation följer de författningar och andra regler som gäller för bolagets tillståndspliktiga verksamhet, samt
- » Regelbundet informerar och rapporterar till bolagets styrelse och VD.

Säkerhetsfunktionen

Sedan början av 2020 är bolagets säkerhetsfunktion organiserad som en kontrollfunktion. Säkerhetschefen ansvarar för att säkerhets- och ICT-risker identifieras, monitoreras, hanteras och rapporteras.

Säkerhetsfunktionen stöttar hela koncernen i säkerhets- och ICT-risker och rapporterar löpande till VD, styrelse och Risk-och revisionsutskottet.

Internrevisionsfunktionen

Funktionen för internrevision ansvarar för att det utförs en oberoende granskning och tillsyn av arbete inom såväl första som andra försvarslinjen. Det innebär att funktionen för internrevision arbetar efter en aktuell och riskbaserad revisionsplan som styrelsen fastställt, där de granskar och regelbundet utvärderar:

- » Om bolagets organisation, styrningsprocesser, IT-system, modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva
- » Om bolagets interna kontroll är ändamålsenlig och effektiv samt om verksamheten drivs i enlighet med bolagets interna regler
- » Om bolagets interna regler är lämpliga och förenliga med lagar, förordningar och andra regler
- » Tillförlitligheten i bolagets finansiella rapportering, inklusive åtaganden utanför balansräkningen
- » Tillförlitligheten och kvaliteten på det arbete som utförs inom bolagets övriga kontrollfunktioner, samt
- » Bolagets riskhantering utifrån den beslutade riskstrategin och riskaptiten.

Funktionen för internrevision lämnar även rekommendationer till berörda personer, baserade på de iakttagelser som funktionen gjort, och följer upp om åtgärderna efter en tid har genomförts samt rapporterar regelbundet till bolagets styrelse.

Tre försvarslinjer för riskhantering och intern kontroll

1a försvarslinjen

Den första försvarslinjen består av styrelsen, VD och affärsorganisationen. De är ansvariga för att verksamheten sköts inom ramen för fastställd riskexponering, intern kontroll samt i enlighet med fastställda regler som gäller för Hoist Finance.

Den första försvarslinjen har en välfungerande styrningsmodell och en effektiv process för att identifiera, mäta, värdera, följa upp, minimera och rapportera risk.

2a försvarslinjen

Den andra försvarslinjen består av funktionen för riskkontroll, funktionen för regelefterlevnad och säkerhetsfunktionen som är tre oberoende funktioner. Detta innebär att de övervakar och kontrollerar Hoist Finance risker. De rapporterar oberoende av varandra till styrelse och VD.

3e försvarslinjen

Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som oberoende genomför revisioner och granskningar, och lämnar bedömningar om Hoist

Finance processer för intern kontroll och riskhantering till styrelsen.

Processen för intern kontroll

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för att säkerställa en fungerande intern kontroll. Systemen för intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering är utformade för att uppnå rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och säkerställa att de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav på noterade bolag.

Den interna kontrollprocessen i Hoist Finance följer COSO-modellen som baseras på följande komponenter:

- » Kontrollmiljö
- » Riskbedömning
- » Kontrollaktiviteter
- » Information och kommunikation, samt
- » Uppföljning

Kontrollmiljön utgör basen för bolagets interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Den interna kontrollen bygger huvudsakligen på den företagskultur och de värderingar som etableras av styrelsen och koncernledningen samt den organisatoriska strukturen med tydliga befogenheter och ansvar. Policyer och instruktioner dokumenteras och utvärderas kontinuerligt. Dessa styrdokument samt genomarbetade processbeskrivningar görs tillgängliga för berörd personal.

Riskbedömningen inkluderar processer för att identifiera, analysera och utvärdera risker i den finansiella rapporteringen. I detta moment bedöms och prioriteras de områden som respektive affärsområde anser vara mest relevanta i bolaget utifrån en riskanalys. Riskanalysen beaktar såväl sannolikheten som konsekvensen av att en risk materialiseras. Riskanalys utförs regelbundet på koncernnivå för att identifiera och skapa förståelse för riskerna i koncernen, både vad gäller väsentlighet och komplexitet. Riskanalysen används sedan som utgångspunkt för att bestämma vilka områden som ska prioriteras och hur riskerna inom dessa ska begränsas och hanteras.

Kontrollaktiviteter är aktiviteter som har till uppgift att begränsa riskerna och säkerställa tillförlitlighet i bolagets organisation. Det främsta syftet med kontrollaktiviteterna, som kan vara av såväl manuell som automatiserad karaktär, är att upptäcka och förebygga fel och därigenom säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Attestinstruktioner, betalningsinstruktioner, verifieringar, avstämningar, affärsgenomgångar, generella IT-kontroller liksom ansvarsfördelning är exempel på kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna återfinns på såväl dotterbolags- som på koncernnivå.

Information och kommunikation är både ett internt verktyg för att stärka den interna kontrollmiljön och en process för att säkerställa att korrekt information identifieras, samlas in och kommuniceras på ett sätt och inom en tidsram som möjliggör för organisationen att utföra sina arbetsuppgifter. Inom koncernen har policyer och instruktioner antagits och bolagets ekonomihandbok (Hoist Finance Financial Framework) innehåller anvisningar och råd för redovisning och finansiell rapportering. Policyer, instruktioner och ekonomihandboken uppdateras kontinuerligt och är tillgängliga för hela organisationen. Utöver detta hålls regelmässiga möten med redovisningspersonal och lokala Ekonomichefer för att informera om nya eller uppdaterade lagar och regler som gäller för Hoist Finance, samt om ansvaret för den interna kontrollen. En annan viktig kommunikationskanal är koncernens intranät. Vidare får styrelsen ytterligare information avseende riskhantering, intern kontroll och finansiell rapportering via kontrollfunktionerna och Risk- och revisionsutskottet. För att säkerställa att den externa informationsgivningen blir korrekt och fullständig finns en kommunikationspolicy. Bolaget har också etablerat ett Informationsgivningsutskott som fattar beslut angående informationsgivning till kapitalmarknaden.

Uppföljning sker på alla nivåer inom koncernen. Bolaget utvärderar regelbundet den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Arbetet med internkontroll rapporteras till styrelse och Risk-och revisionsutskott. Rapporteringen utgör grunden för styrelsens utvärdering och bedömning av effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och ligger till grund för beslut om eventuella förbättringsåtgärder. Bolaget har en process för incidentrapportering där incidenter rapporteras och analyseras och åtgärder vidtas för att minska risker så länge det är ekonomiskt försvarbart.

Bolaget har också en intern process för s k visseblåsning, där anställda anonymt kan rapportera misstankar om oegentligheter i organisationen.

Bolaget har också en intern process för s k visseblåsning, där anställda kan rapportera misstankar om oegentligheter i organisationen. Sådan rapportering kan ske anonymt.

Kompetens inom finansiell rapportering

Kvaliteten i den finansiella rapporteringen styrs till stor del av organisationens kompetens i redovisningsfrågor samt hur ekonomi-, redovisnings- och finansfunktionerna är bemannade och organiserade. Koncernledningen, respektive de lokala ledningarna, är kontinuerligt involverade i den löpande finansiella rapporteringen och har därmed löpande insyn i framtagandet av den finansiella informationen. Ekonomifunktionerna är organiserade och bemannade utifrån behovet av att säkerställa att koncernen upprätthåller en hög redovisningsstandard samt följer lagstiftning, regler och normgivning inom redovisningsområdet. Koncernledningen respektive de lokala ledningarna arbetar aktivt för att säkerställa att koncernen har personal med rätt kompetens på alla nyckelpositioner samt att det finns rutiner för att säkerställa att personer har de kunskaper som krävs.

Styrelse



Ingrid Bonde Ordförande

Styrelseledamot sedan 2014.

Född: 1959.

Utbildning: Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm samt studier vid New York University.

Interna uppdrag: Styrelsen, ordförande Ersättningsutskottet, ordförande Risk- och revisionsutskottet, ledamot.

Andra väsentliga externa uppdrag: Ordförande Alecia AB, ordförande Apoteket AB, ledamot Securitas AB, vice ordförande Telia AB, ordförande Klimatpolitiska Rådet.

Tidigare erfarenhet: Finansdirektör och ställföreträdande koncernchef för Vattenfall, VD och koncernchef för AMF, Generaldirektör på Finansinspektionen, Överdirektör och ställföreträdande Riksgäldsdirektör på Riksgäldskontoret, Finanschef på SAS Finance, utländsk valutafinansiering och skuldförvaltning vid Riksgäldskontoret.

Styrelseledamot i Danske Bank, Loomis AB och Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare i bolaget.

Aktieinnehav: 22 600 aktier.



Cecilia Daun Wennborg Ledamot

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1963.

Utbildning: Civilekonomexamen, Stockholms universitet.

Interna uppdrag: Styrelsen, ledamot Risk- och revisionsutskottet, ordförande.

Andra väsentliga externa uppdrag: Ledamot Gethinge AB, ledamot ICA Gruppen AB, ledamot Loomis AB, ledamot Bravida Holding AB, ledamot Hotell Diplomat AB, ledamot Atvexa AB, ledamot Oncoceptides AB, ledamot Aktiemarknadsnämnden, ledamot Stiftelsen Oxfam Sverige.

Tidigare erfarenhet: Vice VD och finansdirektör för Ambea, VD och finansdirektör för Carema Vård och Omsorg, tillförordnad VD i Skandiabanken, Sverigechef för Skandia samt VD för SkandiaLink, Sophiahemmet AB och Sophiahemmet ideell förening ledamot.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare i bolaget.

Aktieinnehav: 3 500 aktier.



Malin Eriksson

Ledamot

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1971.

Utbildning: Civilekonomexamen, Ithaca College, New York.

Interna uppdrag: Styrelsen, ledamot Investeringsutskottet, ordförande.

Andra väsentliga externa uppdrag: Medgrundare och Chief Investment Officer Credo Capital Partners, ledamot Webbank, ledamot Ingenico e-payments.

Tidigare erfarenhet: Partner och Chief Investment Officer på Credigy, styrelseledamot och Head of Investment Committee i Lindorff Group, VD för Rio Branco Aquisição e Administração de Créditos samt chefskonsult på Monitor och Head of US Market på Klarna Inc.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare i bolaget.

Aktieinnehav: 31 500 aktier.



Liselotte Hjorth

Ledamot

Styrelseledamot sedan 2015.

Född: 1957.

Utbildning: Civilekonomexamen, Lunds universitet.

Interna uppdrag: Styrelsen, ledamot, Investeringsutskottet, ledamot, Risk- och revisionsutskottet, ledamot.

Andra väsentliga externa uppdrag: Ordförande Brunswick Real Estate Capital Advisory AB, ordförande White arkitekter AB, ordförande Eastnine AB (publ), ledamot Rikshem AB (publ), ledamot Ativo Finans AB, ledamot Emilshus AB.

Tidigare erfarenhet: Olika positioner inom SEB-koncernen bland annat Group Credit officer och vice VD, Global Head of Commercial Real Estate samt medlem i ledningen för tyska SEB AG. Ledamot i Riksgälden, Tysk-Svenska Handelskammaren i Stockholm, Svenska Handelskammaren i Düsseldorf och Kungsleden AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare i bolaget.

Aktieinnehav: 4 700 aktier.



Robert Kraal

Ledamot

Styrelseledamot sedan 2019.

Född: 1974.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i geofysik, vid Utrechts universitet.

Interna uppdrag: Styrelsen, ledamot.

Andra väsentliga externa uppdrag: VD Skillpe Bv, VD Paysium Holding Bv.

Tidigare erfarenhet: COO i myTomorrows. Medgrundare av Adyen acquiring och diverse positioner i Adyen Acquiring inkl. COO och EVP Global Acquiring and Processing. Diverse managementpositioner på Docdata Payments, Google Netherlands, Royal Bank of Scotland, Worldpay och Bibit.

Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Aktieinnehav: 0 aktier.



Henrik Käll

Ledamot

Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1967

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi och ekonomi, Uppsala universitet.

Interna uppdrag: Styrelsen, ledamot, Investeringsutskottet, ledamot.

Andra väsentliga externa uppdrag: -

Tidigare erfarenhet: Global Head of Markets Sales & Distribution på Nordea samt ett flertal andra positioner på Nordea, däribland Global Head of Markets Trading, Head of FICC Sweden, Head of Investments and Institutional Sales och Nordic Head of Structured Products. Olika positioner på Dresdner Kleinwort London, Natixis (tidigare IXIS) och Öhman Fondkommission Stockholm.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare i bolaget.

Aktieinnehav: 6 000 aktier.



Lars Wollung

Ledamot

Styrelseledamot sedan 2019.

Född: 1961.

Utbildning: Bachelor of Business Administration, Stockholm School of Economics; and Master of Science in Information Technology, KTH.

Interna uppdrag: Styrelsen, ledamot, Ersättningsutskottet, ledamot, Investeringsutskottet, ledamot.

Andra väsentliga externa uppdrag: Ordförande och VD Dignisia, managementkonsult TPS Advisory, ledamot BlueStep Bank, ordförand MySafety Försäkringar, ordförande Sundbom & Partners, ordförande RaySearch.

Tidigare erfarenhet: VD för två börsnoterade företag under 15 år, Acando, ett IT-företag och Intrum Justitia, ett kreditmarknadsbolag. Konsult på McKinsey & Company och OTP under 15 år, ledamot i Nordea, TF Bank, IFS, Tieto, Sigma och Connecta.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare i bolaget.

Aktieinnehav: 301 850 aktier.

Aktieinnehav avser 4 mars 2021.

Huvudansvarig revisor

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Född: 1973.

Koncernledning



Klaus-Anders Nysteen

VD

Medlem i koncernledningen sedan mars 2018. Anställd i Hoist Finance sedan 2018.

Född: 1966.

Utbildning: Civilekonomexamen, Norska Handelshögskolan (NHH).

Andra väsentliga externa uppdrag: Styrelseordförande för Bank Norwegian.

Tidigare befattningar: Webstep ASA, ordförande, Asset Buyout Partner AS, ledamot. Senior Advisor för Nordic Capital. VS i Lindorff Group, Entra Eiendom AS och Storebrand Bank ASA. Finansdirektör i Statoil Fuel & Retail ASA. Ledamot i AFF, AIM Norway, Hinna Park, Oslo S Utvikling and Powerhouse.

Aktieinnehav: 82 170 aktier privat och genom Nysteen Invest AS.



Christer Johansson

Chief Financial Officer

Medlem i koncernledningen sedan maj 2018. Anställd i Hoist Finance sedan 2014.

Född: 1979.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Tidigare befattningar: Head of Group Finance och Business Control på Hoist Finance. Olika positioner inom affärsutveckling, rådgivning och front office management på SEB. Managementkonsult vid McKinsey & Company.

Aktieinnehav: 6 400 aktier.



Jarkko Heinonen

Chief Digital Officer

Medlem i koncernledningen sedan januari 2021. Anställd i Hoist Finance sedan 2021.

Född: 1973.

Utbildning: Kandidatexamen i Datavetenskap, University of Helsinki. Studier i ekonomi och organisering.

Tidigare befattningar: Chief Commercial Officer, Lippupiste Oy Senior Industry Manager och Head of Media Buying Solutions (DoubleClick), Google Marknadschef, Ferratum Group Marknadschef, Evli Bank plc.

Aktieinnehav: 4 000 aktier.



Fabien Klecha

Chief Secured Assets Officer

Medlem i koncernledningen sedan mars 2019. Anställd i Hoist Finance sedan 2012.

Född: 1984.

Utbildning: Civilekonomexamen, Università Commerciale L. Bocconi (Italy). Master Degree in Management, HEC Paris (Frankrike).

Andra åtaganden: Landschef Frankrike.

Tidigare befattningar: Hoist Finance Investment team, baserad i London 2012.

Landschef i Frankrike från 2014. Erfarenhet från den finansiella sektorn (M&A) och entreprenörskap i AgroGeneration från start till börsnotering.

Aktieinnehav: 0 aktier.



Stephan Ohlmeyer

Chief Investment Officer

Medlem i koncernledningen sedan januari 2018. Anställd i Hoist Finance sedan 2018.

Born: 1968.

Utbildning: Filosofie doktor och studier inom fysik, University of Hamburg.

Tidigare befattningar: Olika positioner inom Lone Star, Intrum, Och-Ziff, Värde, Goldman Sachs, Morgan Stanley och Chase Manhattan.

Aktieinnehav: 50 000 aktier.



Julian Winfield

Chief Market Execution Officer

Medlem i koncernledningen sedan januari 2021. Anställd i Hoist Finance sedan 2014.

Född: 1970.

Utbildning: Medlem i Association of Chartered Certified Accountants (FCCA), Master of Business Administration (MBA) från Manchester Business School.

Andra åtaganden: Landschef UK.

Tidigare befattningar: Över 20 års erfarenhet från arbete inom finansiella tjänster. CFO, Paymentsshield, ett dotterbolag till Tower Gate. Ekonomichef, Shop Direct Financial Services. Commercial & JV Director, Shop Direct Financial Services.

Aktieinnehav: 0 aktier.



Jelle Dekkers

Chief Contact Centre Operations Officer

Medlem i koncernledningen sedan januari 2021. Anställd i Hoist Finance sedan 2017.

Född: 1981.

Utbildning: Examen i Business Administration Avans Hogeschool, s'-Hertogenbosch, Nederländerna.

Andra åtaganden: Landschef BeNeLux.

Tidigare befattningar: 16 års erfarenhet från kredithanteringsmarknaden, med särskilt fokus på inkassering för olika branscher inklusive bank, hälsoförsäkring och logistik.

Aktieinnehav: 0 aktier.



Julia Ehrhardt

Chief Retail Banking and Business Development Officer

Medlem i koncernledningen sedan februari 2020. Anställd i Hoist Finance sedan 2020.

Född: 1980.

Utbildning: Ingenjörsvetenskap, Kungliga Tekniska Högskolan.

Tidigare befattningar: Head of Swedish Consulting & Partner, FCG. Head of Debt Investor Relations & Rating, SEB. Olika positioner på SEB inom Treasury, Credit Portfolio och Risk Control.

Aktieinnehav: 18 740 aktier, privat och via närstående innehav.



Melanie Foster

Chief of Staff

Medlem i koncernledningen sedan januari 2021. Anställd i Hoist Finance sedan 2012.

Född: 1975.

Utbildning: Kandidatexamen från The University of Glasgow.

Tidigare befattningar: Började på Hoist Finance i samband med förvärvet av Robinson Way år 2012 som Head of Information Systems. Blev Head of Project Management Organisation år 2015. Innan det hade Melanie diverse positioner på Robinson Way inom Client Services, Information Systems och Analytics.

Aktieinnehav: 0 aktier.

Aktieinnehav avser 4 mars 2021.

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2020	2019
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden	<u>4</u>	3 302	3 359
Övriga ränteintäkter ¹⁾	<u>4</u>	6	-2
Räntekostnader	<u>4</u>	-582	-494
Räntenetto	<u>4</u>	2 726	2 863
Nedskrivningsvinster/-förluster	<u>5</u>	-458	120
Intäkter avseende arvoden och provisioner	<u>6</u>	93	121
Nettoreultat av finansiella transaktioner	<u>7</u>	-6	-79
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	<u>7</u>	-1	-9
Övriga rörelseintäkter	<u>8</u>	14	22
Summa rörelseintäkter		2 368	3 038
Personalkostnader	<u>9</u>	-862	-875
Inkasseringskostnader	<u>10</u>	-734	-787
Övriga administrationskostnader	<u>10</u>	-613	-568
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	<u>20,21</u>	-134	-122
Summa rörelsekostnader		-2 343	-2 352
Rörelseresultat		25	686
Andel av joint ventures resultat	<u>11</u>	57	62
Resultat före skatt		82	748
Skatt		-41	-143
Årets resultat		41	605
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		-45	542
Innehavare av primärkapitaltillskott		86	63
Resultat per aktie före och efter utspädning	<u>14</u>	-0,50	6,07

1) Varav räntor beräknad enligt effektivräntemetoden 1,7 MSEK (5,5).

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Not	2020	2019
Årets resultat		41	605
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-5	-3
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning		0	-1
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning		-	1
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	29	-5	-3
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	<u>29</u>		
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		-99	32
Omräkningsdifferens avseende joint venture		-20	-1
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet		-18	-114
Säkring av valutarisk avseende joint venture		11	-8
Omklassificerat till resultaträkning under året		6	9
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning		-3	26
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning		-123	-56
Övrigt totalresultat		-128	-59
Totalresultat		-87	546
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		-173	484
Innehavare av primärkapitaltillskott		86	63

Koncernens balansräkning

MSEK	Note	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Kassa		0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15.17	2 411	2 729
Utlåning till kreditinstitut	15.17	2 526	3 075
Utlåning till allmänheten	15.17	6	10
Förvärvade fordringsportföljer	15.17,18	21 075	24 303
Obligationer och andra värdepapper	15.17	4 082	2 769
Andelar i joint ventures	11	160	201
Immateriella anläggningstillgångar	20	358	382
Materiella anläggningstillgångar	21	262	269
Övriga tillgångar	23	763	511
Uppskjuten skattefordran	13	97	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	124	106
Summa tillgångar		31 864	34 387

SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	15.17,28	17 928	21 435
Emitterade värdepapper	15.17,28	6 355	5 900
Skatteskulder	13	132	86
Övriga skulder	25	1 025	823
Uppskjuten skatteskuld	13	141	150
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	239	154
Avsättningar	27	65	89
Efterställda skulder	15.17,28	821	852
Summa skulder och avsättningar		26 706	29 489
Eget kapital			
	29		
Innehavare av övrigt primärkapital		1 106	690
Aktiekapital		30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 275	2 275
Reserver		-381	-258
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 128	2 161
Innehav utan bestämmande inflytande		-	0
Summa eget kapital		5 158	4 898
Summa skulder och eget kapital		31 864	34 387

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	RESERVER		Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
				Säkrings- reserv	Omräknings- reserv		
Ingående balans 1 jan 2020	690	30	2 275	-439	181	2 161	4 898
<i>Totalresultat för året</i>							
Årets resultat						41	41
Övrigt totalresultat				-4	-119	-5	-128
Summa totalresultat för året				-4	-119	36	-87
<i>Transaktioner redovisade direkt i eget kapital</i>							
Primärkapitaltillskott	414 ¹⁾						414
Utbetald ränta kapitaltillskott						-60	-60
Aktierelaterad ersättning						-1 ²⁾	-1
Avtal om förvärv av egna aktier						-8 ³⁾	-8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital	2						2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	416					-69	347
Utgående balans 31 dec 2020	1 106	30	2 275	-443	62	2 128	5 158

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

2) Inga aktierelaterade ersättningar är utestående per den 31 december 2020, för mer information se not 9 Personalkostnader.

3) Säkring för leverans av aktier under LTIP-programmet finns med tredje part, se not 9 Personalkostnader.

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	RESERVER		Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
				Säkrings- reserv	Omräknings- reserv			
Ingående balans 1 jan 2019	690	30	2 275	-352	150	1 620	0	4 413
<i>Totalresultat för året</i>								
Årets resultat						605		605
Övrigt totalresultat				-87	31	-3		-59
Summa totalresultat för året				-87	31	602		546
<i>Transaktioner redovisade direkt i eget kapital</i>								
Utbetald ränta kapitaltillskott						-62		-62
Aktierelaterade ersättningar						1		1
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande ¹⁾							0	0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital						-61	0	-61
Utgående balans 31 dec 2019	690	30	2 275	-439	181	2 161	0	4 898

1) Hänför sig till värdepapperisering av italienska fordringsportföljer.

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2020	2019
LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt		82	748
varav erhållna räntor		3 321	3 365
varav erlagda räntor		-449	-374
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet			
Av-/Nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		134	122
Orealiserade värdeförändringar		-9	57
Nedskrivningsvinster/-förluster		458	-120
Orealiserat resultat från andelar i joint ventures		14	7
Förändring av upplupna ränteintäkter och räntekostnader		146	128
Förändring av avsättningar		-21	14
Bortskrivningar portföljer		1	9
Övrigt		-13	-9
Justering för poster som ingår i investeringsverksamheten			
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures		-58	-60
Betald inkomstskatt		-62	-190
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer		3 164	3 040
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder		1 021	-629
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 857	3 117
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärvade fordringsportföljer		-1 715	-5 952
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper		-1 318	866
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten		-33	-12
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 066	-5 098
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Inlåning från allmänheten		-3 272	4 204
Emitterade värdepapper		2 018	3 450
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper		-1 454	-3 629
Primärkapitaltillskott		414	-
Utbetald ränta primärkapitaltillskott		-60	-62
Avtal om förvärv av egna aktier		-8	-
Amortering av leasingskulder		-48	-40
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32	-2 410	3 923
Årets kassaflöde		-619	1 942
Likvida medel vid årets början ¹⁾		5 261	3 840
Omräkningsdifferens		-66	22
Likvida medel vid årets slut ²⁾		4 576	5 804

1) Från 2020 har definitionen av likvida medel i kassaflödet ändrats där utlåning i kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag och spärrade medel hos bank exkluderas. Likvida medel vid årets början 2020 har justerats med -543 MSEK. Jämförelsetalen har ej räknats om då förändringen inte bedöms föranleda en väsentlig förändring gentemot föregående år.

2) Likvida medel i kassaflödet.

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

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Not	2020	2019
Ränteintäkter	<u>4</u>	1 705	1 813
Räntekostnader	<u>4</u>	-521	-458
Räntenetto	4	1 184	1 355
Erhållna utdelningar		302	10
Provisionsintäkter	<u>6</u>	4	5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	<u>7</u>	-112	-147
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	<u>7</u>	-1	-8
Övriga rörelseintäkter	<u>8</u>	256	232
Summa rörelseintäkter		1 633	1 447
Personalkostnader	<u>9</u>	-376	-393
Övriga administrationskostnader	<u>10</u>	-768	-767
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	<u>20, 21</u>	-62	-49
Summa kostnader före kreditförluster		-1 206	-1 209
Resultat före kreditförluster		427	238
Nedskrivningsvinster/-förluster från förvärvade fordringsportföljer	<u>5</u>	-41	56
Nedskrivningar av övriga finansiella anläggningstillgångar		-116	-
Andelar i ägarintressens resultat	<u>11</u>	71	71
Rörelseresultat		341	365
Bokslutsdispositioner	<u>12</u>	-9	-47
Skatt	<u>13</u>	-77	-121
Årets resultat		255	197

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Not	2020	2019
Årets resultat		255	197
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		0	0
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning		-1	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning		-1	0
Övrigt totalresultat		-1	0
Totalresultat		254	197
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		168	134
Innehavare av övrigt primärkapital		86	63

Moderbolagets balansräkning

MSEK	Note	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Kassa		0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15,17	2 411	2 729
Utlåning till kreditinstitut	15,17	1 611	1 455
Utlåning till allmänheten	15,17	6	13
Förvärvade fordringsportföljer	15,17, 18	6 755	7 394
Fordringar på koncernbolag		14 402	17 432
Obligationer och andra värdepapper	15,17	4 082	2 769
Andelar i dotterbolag	19	816	807
Andelar i joint venture	11	11	16
Immateriella anläggningstillgångar	20	187	186
Materiella anläggningstillgångar	21	35	29
Övriga tillgångar	23	462	290
Uppskjuten skattefordran	13	1	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	55	55
Summa tillgångar		30 834	33 177

SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	15,17, 18	17 928	21 435
Emitterade värdepapper	13,15,28	5 959	5 431
Skatteskulder	13	96	33
Övriga skulder	25	890	912
Uppskjuten skatteskuld	13	3	2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	94	60
Avsättningar	27	37	53
Efterställda skulder	15,17, 28	821	852
Summa skulder och avsättningar		25 828	28 778
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	12	277	268
Eget kapital	29		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		30	30
Reservfond		13	13
Uppskrivningsfond		72	74
Fond för utvecklingsutgifter		2	5
Summa bundet eget kapital		117	122
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital		1 106	690
Överkursfond		1 883	1 883
Reserver		2	3
Balanserade vinstmedel		1 366	1 236
Årets resultat		255	197
Summa fritt eget kapital		4 612	4 009
Summa eget kapital		4 729	4 131
Summa skulder och eget kapital		30 834	33 177

Moderbolagets redogörelse för förändringar i eget kapital

	BUNDET EGET KAPITAL				FRITT EGET KAPITAL					
MSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Uppskrivnings- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Innehavare av övrigt primär- kapital	Överkurs- fond	Reserver	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2020	30	13	74	5	690	1 883	3	1 236	197	4 131
Omföring förgående års resultat								197	-197	0
<i>Totalresultat för året</i>										
Årets resultat									255	255
Övrigt totalresultat							-1			-1
Summa totalresultat för året							-1		255	254
<i>Transaktioner redovisade direkt i eget kapital</i>										
Omföring mellan fritt och bundet eget kapital				-3				3		0
Primärkapitaltillskott					414					414
Utbetald ränta kapitaltillskott								-60		-60
Aktierelaterade ersättningar								-1		-1
Avtal om förvärv av egna aktier								-8		-8
Uppskrivningsfond portföljomvärdering			-2							-2
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital			0		2					2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital			-2	-3	416			-66		345
Utgående balans 31 dec 2020	30	13	72	2	1 106	1 883	2	1 366	255	4 729

	BUNDET EGET KAPITAL				FRITT EGET KAPITAL					
MSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Uppskrivnings- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Innehavare av övrigt primär- kapital	Överkurs- fond	Reserver	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2019	30	13	66	4	690	1 883	3	616	647	3 952
Omföring förgående års resultat								647	-647	0
<i>Totalresultat för året</i>										
Årets resultat									197	197
Övrigt totalresultat									0	0
Summa totalresultat för året									197	197
<i>Transaktioner redovisade direkt i eget kapital</i>										
Fusionsresultat								35		35
Omföring mellan fritt och bundet eget kapital				1				-1		0
Utbetald ränta kapitaltillskott								-62		-62
Aktierelaterade ersättningar								1		1
Uppskrivningsfond portföljomvärdering			10							10
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital			-2							-2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital			8	1				-27		-1
Utgående balans 31 dec 2019	30	13	74	5	690	1 883	3	1 236	197	4 131

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	Not	2020	2019
LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		341	365
varav erhållna räntor		1 450	880
varav erlagda räntor		-434	-344
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet			
Av-/Nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		62	49
Nedskrivning av aktier i dotterbolag		116	-
Orealiserade värdeförändringar		96	96
Nedskrivningsvinster/-förluster		41	-56
Förändring av upplupna ränteintäkter och räntekostnader		-168	156
Förändring av avsättningar		-16	10
Bortskrivningar portföljer		1	8
Övrigt		-31	7
Justering för poster som ingår i investeringsverksamheten			
Utdelning från dotterbolag		-302	-10
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures		-58	-60
Betald inkomstskatt		-15	-160
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer		1 235	1 014
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder		1 355	-628
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 657	791

INVESTERINGSVERKSAMHETEN	Not	2020	2019
Förvärvade fordringsportföljer		-869	-2 647
Lån till koncernföretag		-437	-5 511
Återbetalade lån koncernföretag		1 912	3 919
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper		-1 318	866
Erhållen utdelning från dotterbolag		302	10
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten		-6	-49
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-416	-3 412

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	Not	2020	2019
Inlåning från allmänheten		-3 272	4 204
Emitterade värdepapper		2 018	839
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper		-1 352	-1 526
Primärkapitaltillskott		414	-
Utbetald ränta primärkapitaltillskott		-60	-62
Avtal om förvärv av egna aktier		-8	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32	-2 260	3 455
Årets kassaflöde		-19	834
Likvida medel vid årets början		3 602	2 690
Övertagen kassa vid fusion		-	78
Omräkningsdifferens		-7	0
Likvida medel vid årets slut ¹⁾		3 576	3 602

1) Likvida medel i kassaflödet.

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Kassa	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 411	2 729
Utlåning till kreditinstitut	1 611	1 455
exkl. spärrade medel hos bank	0	-
Skulder till koncernbolag, koncernkonto	-446	-582
Summa likvida medel i kassaflödet	3 576	3 602

Not 1 - Redovisningsprinciper

1. Företagsinformation

Årsredovisningen avges per den 31 december 2020 och avser Hoist Finance AB (publ), 556012-8489 som är moderbolag i Hoist Finance-koncernen ("Hoist Finance"). Moderbolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige.

Huvudkontorets adress är Box 7848, 103 99 Stockholm. Koncernen står under Finansinspektionens tillsyn.

Den 22 mars 2021 godkände styrelsen årsredovisningen och koncernredovisningen som slutligt godkänns av årsstämman den 13 april 2021.

2. Lag- och föreskriftsenlighet

Koncernens redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Hoist Finance AB (publ) har upprättats enligt de internationella redovisningsstandarderna (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee såsom de har godkänts av EU. Vidare är årsredovisningen upprättad enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner".

Moderbolagets redovisning framgår av stycke 22.

3. Förändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade standarder som införts

Jämfört med årsredovisningen 2019 har inga väsentliga standarder tillkommit som Hoist Finance börjat tillämpa under 2020.

Noterbart är att ändringarna i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 på grund av 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

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 till balanserade vinstmedel från övrigt tillskjutet kapital för att öka transparensen i koncernredovisningen. Jämförelsesiffror är justerade.

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

4. Nya standarder, ändringar och tolkningar som inte har börjat tillämpats

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 nästan 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.

Ändringarna förväntas inte få någon betydande inverkan på Hoist Finance redovisning jämfört med nuvarande situation.

5. Uppskattningar och antaganden

Upprättandet av finansiella rapporter enligt IFRS kräver att företagsledningen gör uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och redovisade värden för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena grundar sig på historisk erfarenhet och en rad andra faktorer som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars tydligt framgår av andra källor. De faktiska utfallen kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden.

Uppskattningarna och antagandena granskas regelbundet och effekten på redovisade värden redovisas i resultaträkningen. Förändringar i uppskattningarna redovisas den period under vilken förändringen inträffade (givet att den endast har påverkat den perioden) eller den period då förändringen skedde och framtida perioder om förändringen påverkat samma period och framtida perioder.

Spridningen av covid-19 och dess påverkan på den ekonomiska utvecklingen har påverkat Hoist Finance under 2020 och det finns risk för fortsatt påverkan. Hoist Finance följer därför kontinuerligt utvecklingen i koncernens fordringsportföljer och marknader och hur de påverkas av covid-19.

De av företagsledningens uppskattningar och antaganden som har en betydande inverkan på koncernredovisningen och som skulle kunna påverka kommande års koncernredovisningar beskrivs mer utförligt i not 37 "Viktiga uppskattningar och antaganden".

6. Konsolidering

Dotterbolag

Dotterbolag är företag som står under ett bestämmande inflytande från moderbolaget. Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen.

Koncernen redovisar rörelseförvärv enligt förvärvsmetoden. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels förvärvade identifierbara tillgångar, dels övertagna skulder och eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterbolagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelседagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt.

Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillningar till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet. Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster som uppkommer vid koncerninterna transaktioner elimineras i sin helhet i koncernredovisningen.

Joint ventures

Joint ventures är redovisningsmässigt de företag för vilka koncernen genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande där koncernen har rätt till nettotillgångarna.

I koncernredovisningen konsolideras innehav i joint ventures enligt kapitalandelsmetoden. Enligt kapitalandelsmetoden redovisas tillgången inledningsvis till anskaffningsvärde. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta ägarföretagets andel av investeringsobjektets resultat efter förvärvstidpunkten. Skatt som redovisas kopplat till andelarna är den kapitalvinst som kommer att uppkomma vid inlösen av andelarna. "Andel av joint ventures resultat" redovisas netto efter skatt. Förändringar som uppkommit vid valutakursomräkningar redovisas i övrigt totalresultat.

7. Segmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilket det finns fristående finansiell information tillgänglig. Informationen används löpande i styrningssyfte av företagets högsta verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Högste verkställande beslutsfattare i Hoist Finance är den verkställande direktören.

För Hoist Finance utgör geografiska områden den primära indelningsgrunden och de geografiska områdena består av enskilda länder. Det geografiska segmentet speglar väl koncernens affärsverksamhet då förvärvade fordringsportföljer förvaltas per land. Företagets högsta verkställande beslutsfattare definierar segmenten.

Se not 3 "Segmentrapportering" för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegmenten.

Från och med 2021 kommer Hoist Finance att etablera en ny verksamhetsmodell med fyra affärsområden som också blir de nya rörelsesegmenten: Digital (förfallna fordringar utan säkerhet), Contact Centre Operations (verksamhet för kundkontaktcenter), Secured non-performing loans (förfallna fordringar med säkerhet) och Retail Banking (icke-kreditförsämrade fordringar).

8. Omräkning av utländska valutor

Funktionell valuta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Koncernbolagen och filialerna upprättar redovisningen i respektive verksamhetslands funktionella valuta. För konsolideringsändamål omräknas alla valutor till SEK per balansdagen. Alla belopp avrundas till närmaste miljontal om inte annat anges.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. När sådana transaktioner regleras kan valutakursen skilja sig från den som gällde på transaktionsdagen, vilket leder till en realiserad valutakursdifferens.

Därutöver räknas monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta om till den funktionella valutan till den valutakurs som gäller på balansdagen, vilket leder till orealiserade valutakursdifferenser. Både realiserade och orealiserade valutakursdifferenser av detta slag redovisas i koncernens resultaträkning.

Omräkning av utlandsverksamheters räkenskaper

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och övriga koncernmässiga över- och undervärden, räknas om från verksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta till valutakursen på balansdagen. Intäkter och kostnader räknas om enligt genomsnittskurs under året, vilket innebär en approximering av den kurs som tillämpats varje transaktionsdag.

Vid omräkning av dotterbolagen uppkommer omräkningsdifferenser delvis på grund av att balansdagens valutakurs är olika varje period och delvis på grund av att den genomsnittliga kursen avviker från balansdagens kurs. Omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat som en separat komponent i eget kapital. Information om de viktigaste valutakurserna finns i Not 2 "Valutakurser".

9. Finansiella tillgångar och skulder

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Låne-fordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Ett byte mellan bolaget och en befintlig långivare, eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika, redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Avseende "Förvärvade fordringsportföljer" bedöms ändrade avbetalningsöverenskommelser inte utgöra skäl för borttagande från balansräkning eller redovisning av modifiering av lånefordran.

Avbetalningsöverenskommelser med gäldenärer träffas regelbundet för fordringar i "Förvärvade fordringsportföljer" och i vissa länder fastställs avbetalningsöverenskommelser i legala processer enligt insolvensregler. Förändringar i förväntade kassaflöden till följd av betalningsöverenskommelser påverkar portföljernas upplupna anskaffningsvärde och redovisas i resultatet som "Nedskrivningsvinster/-förluster".

Resultateffekter som uppstår vid borttagande från balansräkningen vid exempelvis bortskrivning eller försäljning av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultatet som vinst eller förlust under "Vinst/Förlust vid borttagande av finansiella tillgångar".

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader, förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultatet. Dessa redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid det första redovisningstillfället. Finansiella tillgångar klassificeras utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades enligt företagets affärsmodell och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena som genereras från den finansiella tillgången. Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde, förutom derivatsskulder som klassificeras till verkligt värde via resultatet. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet

De finansiella tillgångar som koncernen redovisar till verkligt värde via resultatet är derivat med positiva värden där säkringsredovisning inte tillämpas, samt "Belåningsbara statsskuldsförbindelser" och "Obligationer och andra värdepapper". De finansiella tillgångar, förutom derivat, som redovisas till verkligt värde via resultatet förvaltas i enlighet med en affärsmodell baserat på verkligt värde, med det huvudsakliga syftet att tillhandahålla likviditet till förvärv av fordringsportföljer. De finansiella skulder som redovisas till verkligt värde i resultatet är derivat med negativa värden där säkringsredovisning inte tillämpas. Derivat redovisas först till verkligt värde vid den tidpunkt som ett derivatavtal ingås och värderas därefter till det verkliga värdet per varje rapportperiods slut. I resultatposten "Nettoresultat av finansiella transaktioner" redovisas förändringar i verkligt värde.

Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde för finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (nivå 1) bestäms för finansiella tillgångar utifrån den aktuella köpkursen. De tillgångar som värderas till verkligt värde i balansräkningen och som handlas på en aktiv marknad utgörs av investeringar i belåningsbara statsskuldsförbindelser och obligationer och andra värdepapper. Finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad men där en värderingsteknik kan användas med observerbar marknadsinformation som indata (nivå 2), består av valuta- och räntederivat. När tillgångar och skulder har motverkande marknadsrisker används mittkursen för att fastställa verkligt värde. Se not 15 "Finansiella instrument".

Finansiella tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Förvärvade fordringsportföljer

"Förvärvade fordringsportföljer" består av lånefordringar, dels kreditförsämrade fordringar som är förvärvade till ett pris som avsevärt understiger den nominella fordran och dels av icke-kreditförsämrade fordringar. Portföljerna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha fordringarna i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden bestående av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Mätmetoder

Det upplupna anskaffningsvärdet är beloppet som fordringen eller skulden uppskattas till vid första redovisningstillfället, minskat med amorteringar, där metoden för effektivränta används för eventuella skillnader mellan det ursprungliga beloppet och beloppet vid förfallotidpunkten samt justerat för eventuella kreditförluster. Effektivränta är värdet som exakt diskonterar de förväntade kassaflödena (inklusive transaktionskostnader) till det redovisade bruttovärdet för fordringar. Vid beräkningen av effektivränta för icke-kreditförsämrade fordringsportföljer tas inte hänsyn till förväntade kreditförluster.

När Hoist Finance reviderar uppskattningar av framtida kassaflöden på förvärvade kreditförsämrade fordringar justeras den aktuella fordringens redovisade värde för att avspegla den nya diskonterade uppskattningen, där den effektivränta som fastställts vid det första redovisningstillfället används. Eventuella ändringar redovisas i resultaträkningen.

Ränteintäkter

Ränteintäkt beräknas för kreditförsämrade lån genom att den kreditjusterade effektivräntan appliceras på fordringens redovisade värde. För ej kreditförsämrade lån beräknas ränteintäkten som effektivräntan gånger lånens bruttovärde, före kreditförlustreservering.

Nedskrivningar

Hoist Finance utvärderar på basis av framtida kassaflöden de förväntade kreditförlusterna ("ECL") associerade med bolagets skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Kreditförlustreserven för ECL redovisas vid varje redovisningstillfälle, där beräkningen av ECL reflekterar:

- » Ett neutralt och sannolikhetsvägt belopp som fastställs genom att en rad möjliga utfall utvärderas.
- » Trovärdig information om rådande och framtida makroekonomiska och icke-makroekonomiska förhållanden.

För icke-kreditförsämrade fordringar ställer IFRS 9 upp en modell för nedskrivningar som bygger på ändringar i kreditrisken efter det första redovisningstillfället, enligt sammanfattningen nedan:

- » Alla fordringar som inte är kreditförsämrade vid det första redovisningstillfället klassificeras i "Steg 1", och Hoist Finance kontrollerar kontinuerligt deras kreditrisk.
- » I "Steg 2" klassificeras de fordringar som har varit föremål för en utlösande händelse som har orsakat en betydande ökning av kreditrisken men som ännu inte anses vara kreditförsämrade. Not 33 "Riskhantering" beskriver kriterierna för händelser som utlöser en betydande ökning av kreditrisken.
- » I "Steg 3" klassificeras kreditförsämrade fordringar. Not 33 "Riskhantering" beskriver kriterierna för att en fordring ska anses vara kreditförsämrad eller förfallen.

För finansiella instrument i Steg 1 beräknas ECL till ett belopp som motsvarar andelen av förväntade kreditförluster över hela löptiden som följer av kreditförsämrade händelser under de kommande 12 månaderna. För instrument i Steg 2 och 3 beräknas ECL med utgångspunkt i förväntade kreditförluster över hela löptiden. De metoder som Hoist Finance använder sig av för att modellera ECL beskrivs i noterna.

Bortskrivningar

För förvärvade fordringsportföljer kommer Hoist Finance att helt eller delvis ta bort fordringar från balansräkningen när det inte finns några rimliga förväntningar på återvinning. Indikationer för när det inte finns några rimliga förväntningar på återvinning kan vara: (i) indrivning upphör, (ii) säkerheter realiserar, (iii) antalet dagar efter utgången tidsfrist och antalet dagar sedan den senaste inbetalningen mottogs (används inte enskilt), och (iv) plötsligt förändrad gäldenärstatus som indikerar oförmåga att leva upp till någon av de avtalsreglerade skyldigheterna.

Oidentifierade intäkter och betalningar

Koncernen erhåller stora volymer betalningar från gäldenärer både för egen räkning och avseende koncernens kunder. Det finns fall då avsändarens referensinformation saknas eller inte stämmer, vilket gör det svårt att fördela betalningen rätt. Det händer också att betalningar erhålls för redan slutamorterade kreditfordringar. I sådana fall görs en rimlig sökning och ett försök att kontakta betalningsavsändaren. De oidentifierade betalningarna behandlas som övriga skulder. Beloppen intäktsförs efter ett bestämt tidsintervall.

Värdepapperisering

Koncernen genomförde 2019 två värdepapperiseringar av en betydande del av den italienska fordringsportföljen. I dessa transaktioner har förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer från koncernen sålts till ett helägt dotterbolag (ett så kallat SPV "Special Purpose Vehicle"). Dotterbolaget har i sin tur gett ut obligationer till investerare med säkerhet i de köpta tillgångarna. Erhållna medel från investerare redovisas som skuld. När en finansiell tillgång överförs ska Hoist Finance utvärdera i vilken grad den behåller de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången. Om Hoist Finance behåller i allt väsentligt de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av eller behåller kontroll över den finansiella tillgången, fortsätter Hoist Finance att redovisa den finansiella tillgången i rapporten över finansiell ställning. Då fordringsportföljerna som sålts från Hoist Finance inte uppfyller kraven för borttagande från rapporten över finansiell ställning, främst på grund av att kreditrisken inte har överförts i sin helhet, fortsätter dessa att redovisas i koncernen.

Övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde innefattar "Utlåning till kreditinstitut", kundfordringar och finansiella tillgångar som redovisas i "Övriga tillgångar", förutom derivat med positivt värde. Tillgångarna innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla tillgångarna i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden bestående av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Vid första redovisningstillfället redovisas kundfordringar till transaktionspriset och övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Därefter sker värdering till upplupet anskaffningsvärde genom användande av effektivräntemetoden. Posterna utgör underlag för förlustreserv avseende förväntade kreditförluster. Förlustreserv för kundfordringar beräknas enligt den förenklade metoden. Reservering för förväntade kreditförluster görs vid första redovisningstillfället och vid efterföljande balansdagar, med beaktande av fordrans återstående löptid.

Förlustreserv för "Utlåning till kreditinstitut" och övriga finansiella tillgångar baseras på en allokering av tillgången i tre olika stadier, som återspeglar förändringar i kreditrisk. Vid första redovisningstillfället allokeras tillgången till Steg 1, samtidigt redovisas en förlustreserv avseende de kommande tolv månaderna. Om kreditrisken för den finansiella tillgången har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället allokeras tillgången till Steg 2 och förlustreserv beräknas för hela den återstående löptiden. Ränteintäkt enligt effektivräntemetoden för finansiella tillgångar i Steg 1 och 2 beräknas på det redovisade bruttovärdet. För kreditförsämrade tillgångar i Steg 3 sker fortsatt en reservering för hela den återstående löptiden, men ränteintäkten enligt effektivräntemetoden beräknas på upplupet anskaffningsvärde, det vill säga med beaktande av förlustreserven. Vid minskad kreditrisk kan en tillgång åter allokeras till tidigare Steg 2 eller 1. Kriterier för allokering till de olika stadierna fastställs av koncernen.

Redovisade balansposter utgör nettobeloppet av bruttovärde och förlustreserv. Någon separat avsättning för förlustreserv finns således ej i balansräkningen, utan presenteras i not. Förändringar av förlustreserv redovisas under "Nedskrivningsvinster/-förluster" i resultatet.

Övertagen egendom

Övertagen egendom är egendom som tagits över för skydd av fordran. Hoist Finance avstår i vissa fall från en lånefordran och övertar i stället egendom som ställts som säkerhet för lånet. Övertagen egendom kan bestå av exempelvis finansiella tillgångar, fastigheter och andra materiella tillgångar. Övertagna tillgångar redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Övertagen egendom som består av materiella tillgångar värderas som varulager enligt IAS 2. Övertagen egendom värderas vid det första redovisningstillfället till verkligt värde. Det verkliga värdet vid det första redovisningstillfället blir tillgångens anskaffningsvärde eller upplupna anskaffningsvärde beroende på vad som är tillämpligt. Den efterföljande värderingen sker enligt den princip som gäller för respektive tillgångsslag, med undantag för nedskrivning av övertagna materiella anläggningstillgångar som redovisas som "Vinster och förluster från avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar" i stället för som "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar". Syftet är att bättre spegla den likartade karaktären mellan nedskrivning av tillgångar som övertagits för att skydda fordringar och kreditförluster.

Finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder består av "Emitterade värdepapper", "Efterställda skulder" och "Övriga finansiella skulder". Finansiella skulder redovisas först till verkligt värde inklusive transaktionskostnader direkt hänförliga till förvärvet eller utfärdandet av skuldinstrumentet. Efter förvärvet redovisas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet innehåller sådana finansiella skulder som innehåller för handel (derivat).

Modifiering av finansiella tillgångar och skulder

För förvärvade fordringar och finansiella skulder kan Hoist Finance omförhandla eller på annat sätt modifiera ett avtalat kassaflöde. När detta händer bedömer Hoist Finance om de nya villkoren skiljer sig från de ursprungliga villkoren på ett väsentligt sätt. I denna bedömning tas hänsyn till bland annat följande faktorer:

- » Förändringar i ränta i den valuta i vilken lånet är utställt
- » Förlängning av låneperioden eller ändringar i betalningsplanen
- » Användning av en säkerhet eller andra kreditförbättrande åtgärder som påverkar kreditrisken associerad med lånet.

Om villkoren skiljer sig åt på ett väsentligt sätt tar Hoist Finance bort den ursprungliga fordringen/skulden från balansräkningen och redovisar en ny fordring/skuld till verkligt värde enligt de nya avtalsreglerade villkoren, och ett nytt värde för effektivränta beräknas. Skillnaden i redovisat bruttovärde redovisas i resultaträkningen som vinst eller förlust som uppkommer vid borttagande från balansräkningen.

Om skillnaden mellan villkoren inte bedöms som väsentlig leder modifieringarna inte till att den ursprungliga fordringen/skulden tas bort från balansräkningen. Hoist Finance räknar om det redovisade bruttovärdet med utgångspunkt i fordringens/skuldens reviderade framtida kassaflöden och redovisar en vinst eller förlustmodifiering i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Det nya redovisade bruttovärdet beräknas genom att diskontera de modifierade framtida kassaflödena med den ursprungliga effektivräntan som fastställts av Hoist Finance vid det första redovisningstillfället.

En förändring i avtalsreglerade kassaflöden för förvärvade fordringsportföljer betraktas som en utlösande faktor för förfall om modifieringen ger upphov till en minskning i fordran som är större än 1 procent. Det innebär att dessa fordringar kommer att betraktas som kreditförsämrade och därmed klassificeras i Steg 3 där kreditförlustreserven beräknas för återstoden av löptiden.

10. Säkringsredovisning

Koncernen tillämpar säkringsredovisning enligt IAS 39.

Derivat används för att ekonomiskt säkerställa (syfte att neutralisera) de eventuella risker för ränte- och valutakursexponeringar som moderbolaget eller koncernen är utsatta för. Koncernen tillämpar säkringsredovisning för de fall när valutaderivat eller skulder i utländsk valuta säkrar en nettoinvestering i en utlandsverksamhet. När säkringsredovisning av utländska nettoinvesteringar tillämpas och säkringen har bevisats vara 80–125 procent effektiv, redovisas förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet i övrigt totalresultat och ackumuleras (liksom omräkningseffekten av nettoinvesteringarna) i omräkningsreserven. Den ineffektiva delen redovisas direkt i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner". För övriga derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas, redovisas förändringar i verkligt värde under posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

För kvalitativa upplysningar kring koncernens hantering av marknadsrisk, se not 33 "Riskhantering". Kvantitativa upplysningar av koncernens derivatinstrument för säkringsändamål finns i not 16 "Derivatinstrument".

11. Leasing

Avtal som vid ingångsdatumet bedöms överlåta rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning redovisas som leasingavtal i Hoist Finance. Koncernen tillämpar de undantag som standarden tillåter avseende immateriella tillgångar, korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa leasingavtal redovisas som övriga kostnader.

Leasingavtal som innehåller både en leasingkomponent och tillhörande icke-leasingkomponenter särskiljs om ett observerbart fristående pris finns tillgängligt, i annat fall särskiljs inte icke-leasingkomponenter utan redovisas som en enda leasingkomponent.

Vid inledningsdatumet av ett leasingavtal redovisas en tillgång med nyttjanderätt och en leasingskuld i balansräkningen. Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av de återstående leasingavgifterna vid leasingavtalets början. Efter det första redovisningstillfället värderas leasingskulden till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Leasingbetalningar fördelas mellan ränta och amortering av utestående skuld. Räntan fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten värderas initialt till ett belopp motsvarande leasingskuldens ursprungliga värde med tillägg för eventuella förutbetalda leasingavgifter eller initiala direkta kostnader och skrivs därefter av linjärt över nyttjandeperioden. Eventuella omvärderingar av leasingskulden justerar nyttjanderättens redovisade värde.

Leasingavtal kan innefatta villkor för att förlänga eller säga upp avtalen vilka inkluderas i leasingperioden endast om det bedöms som rimligt säkert att villkoren kommer att utövas. Leasingskulden omvärderas för att återspegla en ny bedömning av leasingperioden.

Leasingavtal inom Hoist Finance klassificeras i följande kategorier:

- » Utrustning och möbler
- » Kontorslokaler
- » IT-maskinvara
- » Fordon

Huvuddelen av leasingavtalen är hänförliga till verksamhetens avtal avseende kontorslokaler.

12. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar är identifierbara, icke-monetära tillgångar som saknar fysisk beskaffenhet. Tillgångarna står under Hoist Finance kontroll.

Aktiverade utgifter för IT-utveckling

Utgifter för IT-utveckling och IT-underhåll kostnadsförs i regel när de uppkommer. Utgifter för sådan programvaruutveckling som kan hänföras till identifierbara tillgångar som koncernen har bestämmande inflytande över och som har ett förväntat framtida ekonomiskt värde aktiveras och redovisas som immateriella anläggningstillgångar.

Merkostnader för tidigare utvecklad programvara och liknande redovisas som tillgångar i koncernbalansräkningen om de ökar det förväntade framtida ekonomiska värdet för den särskilda tillgång till vilken de kan hänföras. Det vill säga genom att förbättra eller förlänga ett datorprogramms funktion bortom dess ursprungliga användningsområde och förväntade nyttjandeperiod.

IT-utvecklingskostnader som redovisas som immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över nyttjandeperioden, dock inte längre än sju år. Tillgången redovisas till anskaffningsvärdet minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Utgifter hänförliga till underhåll av befintlig programvara kostnadsförs löpande.

Vid aktivering av egenupparbetade utvecklingsutgifter förs motsvarande belopp över från fritt till bundet eget kapital i moderbolaget.

Goodwill

Det belopp varmed köpeskilling, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill. Goodwill avseende förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella anläggningstillgångar.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter, fastställda i enlighet med koncernens rörelsesegment, som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv där goodwillposten uppstod.

Goodwill testas årligen, eller oftare vid indikation, för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över nyttjandeperioden, dock inte längre än fem år.

Nedskrivningar

Nedskrivningsprövning görs vid indikation på värdenedgång, eller minst årligen då varje tillgångs restvärde och kvarvarande nyttjandeperiod fastställs.

Om ett nedskrivningsbehov finns uppskattas tillgångens återvinningsvärde. För goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar med icke fastställda nyttjandeperioder och immateriella anläggningstillgångar som ännu inte kan börja användas, beräknas återvinningsvärdena årligen. Om fristående kassaflöden inte kan fastställas för enskilda tillgångar, grupperas tillgångarna i den lägsta nivån där fristående kassaflöden kan identifieras en kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när det redovisade värdet för en tillgång eller en kassagenererande enhet överstiger dess återvinningsvärde. Nedskrivningar redovisas via resultaträkningen. Nedskrivningar som hänförs till en kassagenererande enhet fördelas huvudsakligen på goodwill och därefter delas de upp proportionerligt bland andra tillgångar i enheten.

Återvinningsvärdet för kassagenererande enheter är det högre av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet beräknas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en diskonteringsfaktor som tar hänsyn till den riskfria räntan och risken som är förknippad med den särskilda tillgången.

Nedskrivning av goodwill återförs inte. Nedskrivning avseende andra tillgångar återförs om det har skett en ändring i de antaganden som låg till grund för fastställandet av återvinningsvärdet. Nedskrivningar återförs endast till den del tillgångarnas redovisade värde efter återföringen inte överstiger det redovisade värdet för tillgången om nedskrivningen inte hade redovisats.

13. Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar omfattar IT-utrustning, förbättringar i förhyrda lokaler och inventarier.

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla bolaget och tillgångens anskaffningsvärde kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

Principer för avskrivning av anläggningstillgångar

Avskrivning genomförs enligt den linjära metoden under anläggningstillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Följande tidsperioder för avskrivning tillämpas:

- » Inventarier 2-5 år
- » Investering i förhyrda lokaler 5 år
- » Immateriella anläggningstillgångar 3–7 år

14. Avsättningar

En avsättning redovisas när det finns en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. För att redovisning ska kunna ske, måste det vara möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. Avsättningen värderas till det belopp som motsvarar den bästa uppskattningen av vad som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

Vid värderingen tas hänsyn till den förväntade framtida tidpunkten för reglering.

15. Intäkter och kostnader

Ränteintäkter

Ränteintäkter omfattar ränteintäkter enligt effektivräntemetod från "Förvärvade fordringsportföljer", från "Utlåning till kreditinstitut" samt investeringar i "Belåningsbara statsskuldsförbindelser" och "Obligationer och andra värdepapper".

För kreditförsämrade fordringar baseras ränteintäkterna på den initiala kreditjusterade effektivräntan och portföljens upplupna anskaffningsvärde vid ingången av perioden. Ränteintäkter avseende övriga finansiella instrument baseras på den initiala effektivräntan och instrumentets bruttovärde vid ingången av perioden. Om en tillgång är kreditförsämrad beräknas dock ränteintäkten på det upplupna anskaffningsvärdet, det vill säga nettobeloppet av bruttovärde och förlustreserv för förväntade kreditförluster.

Räntekostnader

Räntekostnaderna består i huvudsak av kostnader för koncernens finansiering via inlåning från allmänheten och emitterade skuldinstrument.

Nedskrivningsvinster/-förluster

Resultatposten består av förändringar i förlustreserv avseende "Förvärvade fordringsportföljer". I förekommande fall inkluderas även modifieringsvinster/-förluster hänförliga till "Förvärvade fordringsportföljer". Posten består även av förlustreserv avseende andra finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Inom denna post kan såväl positiva som negativa omvärderingar rapporteras. Om det inte finns några rimliga förväntningar på att återvinna kvarstående fordringar i en portfölj, redovisas en konstaterad nedskrivning och det bokförda värdet på tillgången tas bort från balansräkningen.

Inom "Nedskrivningsvinster/-förluster" redovisas även nettot mellan faktisk inkassering och prognostiserad inkassering.

Intäkter avseende arvoden och provisioner

Hoist Finance utför inkasseringstjänster för tredje part. I dessa kontrakt väljer motparten vilka fordringar som ska inkluderas i kontraktet och transfererar dessa till Hoist Finance. Äganderätten kvarstår dock hos motparten. Enligt dessa kontrakt är koncernen berättigad till en ersättning motsvarande en fast procentsats av inkasseringen. Koncernen kan även ha rätt till bonusutbetalning om inkasseringen för en period når en viss nivå. Ett kontrakt kan också innehålla en uppsägningsavgift.

I koncernen redovisas "Intäkter avseende arvoden och provisioner" enligt IFRS 15. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt och när kontroll överförs till kunden. Rörliga ersättningar intäktsförs i den utsträckning det är mycket sannolikt att det i senare period inte kommer att ske en betydande reversering av tidigare redovisad ackumulerad intäkt. För Hoist Finance sker överföringen av tjänsterna och intäktsredovisningen vid en given tidpunkt, allteftersom tjänsterna utförs.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

"Nettoresultatet av finansiella transaktioner" innefattar realiserade och orealiserade valutakursförändringar, vinster/förluster på finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet samt ineffektiv del av säkring av en utländsk nettoinvestering. Posten kan även inkludera eventuella modifieringsvinster/-förluster på finansiella instrument som ej avser förvärvade fordringsportföljer. Resultateffekter som inte redovisas i separat resultatpost, avseende finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde, kan vid borttagande från balansräkning och vid omklassificering redovisas under "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Inkasseringskostnader

Olika typer av kostnader som är direkt hänförliga till förvaltning av fordringsportföljer grupperas under "Inkasseringskostnader". Inkasseringskostnader i koncernen är i huvudsak direkta kostnader för externa och interna tjänster avseende inkassering av fordringar.

16. Ersättningar till anställda

All form av ersättning till anställda som kompensation för utförda tjänster utgör ersättning till anställda.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda ska regleras inom tolv månader efter utgången av den rapporteringsperiod då tjänsterna utförts. De kortfristiga ersättningarna består i huvudsak av fast och rörlig ersättning. Båda resultatförs i den period när de relaterade tjänsterna erhålls. Ersättningar efter avslutad anställning i Hoist Finance omfattar endast pensioner. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas som långfristiga ersättningar.

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägning av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda, eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningar som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde.

Pensioner

Koncernens bolag har olika pensionsplaner. Vanligen finansieras pensionsplanerna genom inbetalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder och fastställs med återkommande aktuariella beräkningar. Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer:

- » Normalt anger förmånsbestämda planer ett pensionsbelopp som den anställde erhåller vid pensionering, vanligen beroende på en eller flera faktorer som ålder, antal tjänsteår och lön.
- » En avgiftsbestämd plan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fastställda avgifter till ett separat företag. Koncernen har ingen legal eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om detta företag inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under den innevarande perioden och tidigare perioder.

Den skuld som redovisas i koncernbalansräkningen med avseende på förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen per balansdagen minus förvaltningstillgångarnas verkliga värde. Den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den så kallade "projected Unit Credit Method".

Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden genom användning av räntesatsen på förstklassiga företagsobligationer, noterade i samma valuta som ersättningarna ska betalas i och vars löptider ungefärligen motsvarar löptiderna för den aktuella pensionsskulden.

Räntekostnaden/intäkten netto på den förmånsbestämda förpliktelsen/tillgången redovisas i årets resultat under räntenettot. Räntenettot är baserat på den ränta som uppkommer vid diskonteringen av nettoförpliktelsen, det vill säga ränta på förpliktelsen, förvaltningstillgångar och ränta på effekt av eventuella tillgångsbegränsningar. Övriga komponenter redovisas i rörelseresultatet.

Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster, skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltningstillgångar och den summa som inkluderas i räntenettot och eventuella ändringar av effekter tillgångsbegränsningar (exklusive ränta som inkluderas i räntenettot).

Omvärderingseffekterna redovisas i övrigt totalresultat.

Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter:

- » när ändringen i planen eller reduceringen inträffar, eller
- » när företaget redovisar relaterade omstrukturingskostnader och ersättningar vid uppsägning.

Ändringarna/reduceringarna redovisas som personalkostnader direkt i årets resultat. Den särskilda löneskatten utgör en del av de aktuariella antagandena och redovisas därför som en del av nettoförpliktelsen/tillgången. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas av förenklingsskäl som upplupen kostnad istället för som del av nettoförpliktelsen/tillgången.

Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat. Vid ofonderade eller delvis ofonderade planer, belastar skatten årets resultat.

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsplaner på obligatorisk, avtalad eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som kostnader för ersättningar till anställda när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång till den del kontant återbetalning eller en minskning av framtida avgifter är möjlig.

Aktierelaterade ersättningar

Ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP) möjliggör för ledande befattningshavare att förvärva aktier i företaget. Det verkliga värdet på tilldelade optioner redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning av eget kapital. Det verkliga värdet beräknas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjänandeperioden. Det verkliga värdet på de tilldelade optionerna beräknas och hänsyn tas till marknadsvillkor och villkor som inte är intjäningsvillkor och de förutsättningar som gällde vid tilldelningstidpunkten. Den kostnad som redovisas motsvarar verkliga värdet av en uppskattning av det antal optioner som förväntas bli intjänade, med hänsyn till tjänstevillkor och prestationsvillkor som inte är marknadsvillkor. Denna kostnad justeras i efterföljande perioder för att till slut återspegla det verkliga antalet intjänade optioner. Justering sker dock inte när förverkande endast beror på att marknadsvillkor och/eller villkor som inte är intjäningsvillkor inte uppfylls.

Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade instrument till anställda som ersättning för köpta tjänster kostnadsförs fördelat på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Avsättningen för sociala avgifter baseras på optionernas verkliga värde vid rapporttillfället.

För närmare beskrivning se not 9 "Personalkostnader".

17. Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen såvida inte den underliggande transaktionen redovisas direkt i eget kapital eller i övrigt totalresultat. Då redovisas även den hänförliga skatteeffekten i eget kapital respektive i övrigt totalresultat.

Aktuell skatt avser den erlagda eller erhållna skatten för det aktuella året, med tillämpning av de skattesatser som gäller på balansdagen inklusive justeringar för aktuell skatt som kan hänföras till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden som utgår från temporära skillnader mellan tillgångarnas och skuldernas redovisade värden och dess värden i skattehänseende. Följande temporära skillnader beaktas inte:

- » Temporära skillnader som uppstår vid den första redovisningen av goodwill. Den första redovisningen av tillgångar och skulder i en transaktion som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, inte påverkar det redovisade eller det skattepliktiga resultatet.
- » Temporära skillnader som hänförs till andelar i dotterbolag och intressebolag och som inte väntas bli återförda inom en överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt bygger på hur tillgångarnas eller skuldernas redovisade värden väntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas genom tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är fastställda eller i princip fastställda på balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar från avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas enbart om det anses sannolikt att dessa kommer att utnyttjas inom en överskådlig framtid. Värdet på uppskjutna skattefordringar minskas när dessa utnyttjas eller när det inte längre anses sannolikt att de kan utnyttjas. I resultatposten "Skatt" redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

18. Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas som årets resultat hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ), justerat med ränta på primärkapitaltillskott redovisat direkt i eget kapital, dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning fastställs genom att justera det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier med den potentiella utspädningseffekt som rätten till prestationsaktier enligt de långsiktiga teckningsoptionsprogrammen innebär.

Potentiella stamaktier anses endast medföra en utspädningseffekt på balansdagen om en konvertering till stamaktier skulle minska resultatet per aktie. Vidare anses rättigheterna endast medföra en utspädningseffekt om lösenpriset är lägre än periodens genomsnittliga aktiekurs och intjäningskraven för teckningsoptionsprogrammen är uppfyllda.

19. Eget kapital

När ett finansiellt instrument emitteras i koncernen redovisas detta som finansiell skuld eller som eget kapitalinstrument, i enlighet med den ekonomiska innebörden av de villkor som gäller för instrumentet. Som skuld redovisas därmed sådana instrument, eller delar av instrument, där bolaget har en oåterkallelig skyldighet att erlagga kontanter. Emitterade finansiella instrument där bolaget inte har en oåterkallelig skyldighet att erlagga kontant betalning av ränta, respektive nominellt belopp, redovisas som eget kapital.

Avkastningen till investerare redovisas som utdelning över eget kapital för eget kapitalinstrument respektive som räntekostnad i resultatet för de instrument som klassificerats som skuldinstrument.

Utdelning

Det belopp som föreslås delas ut redovisas som en skuld efter det att den har godkänts av årsstämman.

20. Transaktioner med närstående

Hoist Finance definierar närstående enligt följande:

- » Aktieägare med betydande inflytande
- » Koncernföretag och joint ventures
- » Nyckelpersoner i ledande befattningar
- » Övriga närstående

Koncerninterna transaktioner mellan juridiska enheter och transaktioner med övriga närstående sker baserat på armslängdsprincipen i enlighet med OECD:s krav. Koncerninterna transaktioner elimineras i koncernredovisningen.

Aktieägare med betydande inflytande

Aktieägare med betydande inflytande är aktieägare som har rätt att delta i beslut som rör Hoist Finance finansiella och operativa strategier, men som inte har ett bestämmande inflytande över dessa.

Koncernföretag och joint ventures

Ett företag definieras som närstående då företaget och det rapporterade företaget ingår i Hoist Finance-koncernen.

En definition av begreppet dotterbolag och Joint ventures finns i avsnittet 6 "Konsolidering". Ytterligare information om företag som ingår i Hoist Finance-koncernen finns i not 19 "Andelar i dotterbolag".

Nyckelpersoner i ledande befattningar

Ledande befattningshavare omfattar följande:

- » Styrelsen
- » Verkställande direktören
- » Koncernledningen

För information om ersättningar och pensioner till, samt övriga transaktioner med, dessa befattningshavare, se not 9 "Personalkostnader".

Övriga närstående

Övriga närstående utgörs av nära anhöriga och familjemedlemmar till nyckelpersoner i ledande befattningar om personen i fråga utövar ett bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande över det rapporterade företaget.

Övriga närstående utgörs också av företag som står under betydande inflytande av nyckelpersoner i ledande positioner i Hoist Finance, liksom företag som står under betydande inflytande av nära anhöriga till dessa befattningshavare.

Information om transaktioner mellan Hoist Finance och andra närstående återfinns i not 35 "Närståendetransaktioner".

21. Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen innefattar förändringar i likvida medel. Koncernens likvida medel består av kassa, belåningsbara statsskuldsförbindelser som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktationer och disponibel utlåning till kreditinstitut. Kassaflödet delas upp i kassaflöde från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten. Kassaflöden redovisas med hjälp av den indirekta metoden.

Kassaflöde från investeringsverksamheten innefattar endast faktiska utbetalningar för investeringar under året.

Utländska dotterbolags transaktioner räknas om i kassaflödesanalysen till periodens genomsnittskurs. Förvärvade och avyttrade dotterbolag redovisas som kassaflöde från investeringsverksamheten, netto, efter avdrag för likvida medel i det förvärvade eller avyttrade bolaget. För förvärvade och avyttrade dotterbolag som innehar fordringsportföljer redovisas förvärvade och avyttrade fordringsportföljer i den löpande verksamheten.

22. Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets årsredovisning har upprättats enligt (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. RFR 2 kräver att moderbolaget använder samma redovisningsprinciper som koncernen, till exempel IFRS, i den utsträckning detta medges enligt svensk redovisningslagstiftning. Undantaget i RFR 2 tillämpas dock avseende garantiavtal till förmån för dotterbolag och redovisning av leasingavtal.

Fusioner redovisas enligt BFNAR 1999:1. Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

22.1 Ändrade redovisningsprinciper

Om inte annat anges nedan har moderbolagets redovisningsprinciper under 2020 förändrats i enlighet med vad som anges ovan för koncernen.

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 moderbolagets eget kapital. Jämförelsesiffror är justerade.

22.2. Koncernbidrag och utdelningar

Koncernbidrag

Hoist Finance tillämpar huvudregeln i RFR 2 IAS 27.2. Erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen. Nettot av koncernbidrag som tas emot och lämnas i syfte att optimera koncernens skattekostnad redovisas i moderbolaget som bokslutsdisposition. Lämnade koncernbidrag från moderbolag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag, efter avdrag för skatt.

Utdelningar

Utdelningar till aktieägarna i Hoist Finance AB (publ) redovisas som en skuld efter godkännande av ordinarie årsstämma. I posten Erhållna utdelningar redovisas erhållna utdelningar från dotterbolag och joint ventures.

22.3 Dotterbolag

Moderbolagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag redovisas utifrån anskaffningsvärde. Innehaven tas upp till anskaffningsvärde och endast utdelningar redovisas i resultaträkningen. prövning av nedskrivningsbehovet görs i enlighet med IAS 36 "Nedskrivningar" och nedskrivningar görs när en permanent värdeminskning har fastställts.

Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag.

I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen eller fordran läggs antingen på eller reducerar anskaffningsvärdet.

22.4 Uppskrivningsfond

BFN svarade i juni 2018 Finansinspektionen om frågeställningen kring uppskrivningsregler i årsredovisningslagen (1995:1554), ÅRL, avseende finansiella anläggningstillgångar klassificerade som köpta eller utgivna kreditförsämrade fordringar. Svaret från BFN innebär att i de fall som moderbolaget gör en ny bedömning som leder till en uppjustering av framtida kassaflöden jämfört med de kassaflöden som låg till grund för beräkningen av effektivräntan vid anskaffningstidpunkten, ska dessa uppskrivningar redovisas i en uppskrivningsfond inom bundet kapital. Omföringen får härmed effekt på utdelningsbara medel, till dess att uppjusterade kassaflöden realiserar eller minskas, och belopp i uppskrivningsfonden återförs. Uppskrivningarna och dess återföringar påverkar inte resultatet. I moderbolaget redovisas nuvärdet av uppjusterad del av framtida kassaflöden i uppskrivningsfond, avseende förvärvade kreditförsämrade fordringar utan säkerhet enligt kollektiv värdering. Redovisningen tillämpas framåttriktat från och med 1 oktober 2018. BFN:s svar beaktas även för förvärvade kreditförsämrade fordringar med säkerhet i det fall uppjustering av kassaflöden genomförs. Uppskrivning får även göras på övriga anläggningstillgångar som har ett bestående värde som väsentligt överstiger bokfört värde.

22.5 Fond för utvecklingsutgifter

Vid aktivering av egenupparbetade utvecklingsutgifter finns en begränsning av möjligheten att dela ut eget kapital.

Motsvarande belopp som aktiveras som egenupparbetade utvecklingsutgifter förs över från balanserade vinstmedel till en särskild bunden fond i eget kapital. Fonden ska minskas vid avskrivning, nedskrivning eller avyttring.

22.6 Obeskattade reserver

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen. I koncernredovisningen har obeskattade reserver fördelats så att en komponent utgör uppskjuten skatteskuld och en komponent utgör eget kapital.

22.7 Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar undantaget i RFR 2 avseende garantiavtal till förmån för dotterföretag.

Moderbolagets finansiella tillgångar klassificeras därmed till upplupet anskaffningsvärde och är föremål för reservering för förväntade kreditförluster. Den beräknade kreditförlusten i moderbolaget är dock inte väsentlig, varför någon förlustreserv inte presenteras.

22.8 Säkringsredovisning

Moderbolaget tillämpar säkringsredovisning av verkligt värde på aktier i utländska dotterbolag samt andelar i joint venture i Polen. Säkringsredovisningen innebär att valutakurser påverkar det redovisade värdet på andelar i dotterbolag samt andelar i joint ventures. Värdeförändringen redovisas i "Nettoresultat av finansiella transaktioner", liksom värdeförändring på säkringsinstrument. Säkringsredovisningen ger härmed en nettoeffekt i "Nettoresultat av finansiella transaktioner" jämfört med tidigare då redovisade värdeförändringar på säkringsinstrument inte motsvarades av några redovisade värdeförändringar på andelar i dotterbolag samt joint ventures.

22.9 Leasing

Moderbolaget redovisar leasingavgifter som kostnader linjärt över leasingperioden.

22.10 Pensioner

I moderbolaget sker beräkning av kalkylmässig pensionskostnad enligt Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär framförallt skillnader i fråga om hur diskonteringsräntan fastställs och att beräkningen av framtida förpliktelse inte tar hänsyn till antaganden om framtida löneökningar jämfört med koncernen. Redovisad nettokostnad för pensioner beräknas som summan av utbetalda pensioner och pensionspremier.

Not 2 - Valutakurser

	2020	2019
1 EUR = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,4844	10,5850
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,0375	10,4336
1 GBP = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,7996	12,0706
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,0873	12,2145
1 PLN = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,3615	2,4628
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2166	2,4445
1 RON = SEK		
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 Räntenetto, 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, 2020									
MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Räntenetto	550	700	307	361	261	444	103	0	2 726
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-210	-145	-59	-157	-43	-61	675	0	0
Erhållen utdelning	-	-	-	-	-	-	302	-302	0
Nedskrivningsvinster/förluster	-113	-72	13	-24	10	-272	0	0	-458
Intäkter avseende arvoden och provisioner	22	67	4	0	0	0	0	0	93
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	0	-	0	-	-	-7	2	-6
Övriga rörelseintäkter	1	3	3	2	3	0	1	0	13
Summa rörelseintäkter	460	698	327	339	274	171	399	-300	2 368
Summa rörelsekostnader	-333	-468	-213	-181	-168	-281	-698	-1	-2 343
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-116	116	0
Resultat från andelar i joint ventures	-	-	-	-	-	13	44	-	57
Resultat före skatt	127	230	114	158	106	-97	-371	-185	82

Resultaträkning, 2019

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Räntenetto	588	729	332	350	154	495	215	0	2 863
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-233	-156	-63	-161	-28	-71	712	-	0
Erhållen utdelning	-	-	-	-	-	-	10	-10	0
Nedskrivningsvinster/förluster	-46	126	9	94	-32	-32	0	0	119
Intäkter avseende arvoden och provisioner	43	71	5	1	1	0	0	0	121
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-	-6	-	-	-	-80	1	85
Övriga rörelseintäkter	5	5	10	1	2	6	8	-17	20
Summa rörelseintäkter	590	931	350	446	125	469	153	-26	3 038
Summa rörelsekostnader	-375	-506	-221	-192	-162	-281	-631	16	-2 352
Resultat från andelar i joint ventures	-	-	-	-	-	9	53	-	62
Resultat före skatt	215	425	129	254	-37	197	-425	-10	748

Förvärvade fordringar, 31 dec 2020

MSEK	Storbritannien	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 ¹⁾	-	-	-	-	-	-	161	161
Förvärvade fordringar	5 061	5 428	2 446	3 366	2 320	2 460	161	21 242

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	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centralafunktioner	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 ¹⁾	-	-	-	-	-	-	200	200
Förvärvade fordringar	6 303	6 165	2 182	3 865	2 827	2 971	200	24 513

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

Not 4 – Räntenetto

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Ränteintäkter				
Förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden	3 302	3 359	1 040	970
Summa ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	3 302	3 359	1 040	970
Utlåning till kreditinstitut	2	5	1	3
Utlåning till allmänheten	0	4	0	4
Obligationer och andra värdepapper	4	-11	4	-11
Fordringar på koncernbolag	-	-	660	847
Summa övriga ränteintäkter	6	-2	665	843
<i>varav ränteintäkt från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden</i>	<i>3 306</i>	<i>3 348</i>	<i>1 043</i>	<i>958</i>
Räntekostnader				
Inlåning från allmänheten	-257	-213	-257	-212
<i>varav kostnader för insättningsgarantin</i>	<i>-34</i>	<i>-19</i>	<i>-34</i>	<i>-19</i>
Emitterade värdepapper	-229	-197	-166	-161
Efterställda skulder	-33	-35	-33	-35
Övriga räntekostnader	-63	-49	-65	-50
Summa räntekostnader	-582	-494	-521	-458
<i>varav räntekostnad från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden</i>	<i>-262</i>	<i>-232</i>	<i>-199</i>	<i>-195</i>
Räntenetto	2 726	2 863	1 184	1 355
Varav ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings värde beräknade enligt effektivräntemetoden	3 304	3 368	1 041	976
Varav räntekostnader från finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings värde beräknade enligt effektivräntemetoden	-519	-445	-455	-407

Not 5 – Nedskrivningsvinster/-förluster

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Portföljomvärderingar, förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer	-805	-145	-386	-21
Inkasseringsdifferenser, förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer	348	267	345	77
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer	-457	122	-41	56
Nedskrivningsvinster/förluster steg 1, förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer	0	1	0	1
Nedskrivningsvinster/förluster steg 2, förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer	0	0	0	0
Nedskrivningsvinster/förluster steg 3, förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer	-1	-3	0	-2
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer	-1	-2	0	-1
Nedskrivningsvinster/-förluster	-458	120	-41	55

Not 6 – Intäkter avseende arvoden och provisioner

Intäkter avseende arvoden och provisioner avser intäkter från avtal med kunder. Koncernen utför inkasseringstjänster via call centers för tredje part och merparten av kunderna finns inom den finansiella sektorn. Enligt dessa kontrakt är koncernen berättigad till en ersättning motsvarande en fast procentsats av inkasseringen.

Koncernen kan även ha rätt till bonusutbetalning om inkasseringen för en period når en viss nivå. Ett kontrakt kan också innehålla en uppsägningsavgift. Merparten av avtalen har inget fastställt slutdatum utan löper tills vidare.

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter från servicing	93	120	4	5
Bonusavgifter	0	1	-	-
Summa	93	121	4	5

Serviceintäkter för återstående prestationsåtaganden

Förväntade serviceintäkter för återstående löptid fördelat per år.

MSEK	2021	2022	2023	2024
Intäkter från servicing	11	9	7	6
Summa	11	9	7	6

Intäkter från servicing i moderbolaget kommer från filialerna i Tyskland, Belgien och Frankrike. Se not 3 "Segmentrapportering" för intäktsfördelning per segment.

Not 7 – Nettoresultat av finansiella transaktioner och Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Valutakursförändring	58	-80	-48	-151
Vinster/Förluster från finansiella tillgångar som måste värderas till verkligt värde via resultatet, netto	9	7	9	7
Vinster/Förluster från finansiella skulder som måste värderas till verkligt värde via resultatet, netto	-39	-	-39	-
Vinster/Förluster från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet enligt verkligt värde option, netto	27	41	27	41
Vinster/Förluster från finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet enligt verkligt värde option, netto	-43	-29	-43	-29
Vinster/Förluster från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	0	-15	-	-15
Vinster/Förluster från finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-18	-3	-18	0
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-6	-79	-112	-147
Vinst/Förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde ¹⁾	-1	-9	-1	-8
Summa vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	-1	-9	-1	-8

1) Borttagande av icke krediförsämrade fordringsportföljer där skulden återbetalats men amorteringarna ej motsvarat bokfört värde.

Not 8 – Övriga rörelseintäkter

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Koncerninterna intäkter	-	-	250	222
Övrigt	14	22	6	10
Summa	14	22	256	232

Koncerninterna intäkter i moderbolaget avser till största del management fees fakturerade till dotterbolag.

Not 9 – Personalkostnader

Totala personalkostnader och arvoden ¹⁾

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Löner och ersättningar ²⁾	-612	-654	-263	-285
Varav löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare ³⁾	-32	-42	-20	-22
Varav löner och andra ersättningar till övriga anställda	-580	-612	-243	-263
Pensionskostnader	-27	-27	-18	-16
Varav förmånsbaserade planer	0	0	0	0
Sociala avgifter	-134	-133	-68	-66
Övriga personalrelaterade kostnader	-89	-60	-27	-24
Summa	-862	-874	-376	-391

1) I tabellen ingår även kostnader för avgångsvederlag och dylikt i samband med organisationsförändringar.

2) I beloppet ingår fast och rörlig ersättning.

3) Ledande befattningshavare inkluderar styrelse, verkställande direktör tillika koncernchef samt koncernledning. 0 (0) personer i styrelsen har under 2020 fakturerat arvode från egna bolag, se not 35 "Närståendetransaktioner". Ledande befattningshavare under året har innefattat 17 (20) individer, varav styrelsen 9 (10) och VD 1 (1).

Arvode till styrelsen och koncernledningen

Godkända riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna vid årsstämman den 14 maj 2020.

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare i Hoist Finance AB (publ) ("Hoist Finance" eller "Bolaget"). Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang den verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen samt styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Ersättningen inom Hoist Finance ska uppmuntra ledande befattningshavare att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet samt ett agerande enligt Bolagets etiska kod och värdegrund. Vidare ska ersättningen utformas så att Hoist Finance kan attrahera, behålla och motivera medarbetare med rätt kompetens. Ersättningen ska uppmuntra goda prestationer, sunda beteenden och risktaganden som ligger i linje med förväntningarna från kunder och aktieägare. Hoist Finance affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhetsarbete finns beskrivna på Bolagets webbsida, www.hoistfinance.com.

Form av ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver oberoende av dessa riktlinjer besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast kontantlön

Lönen ska vara köns- och åldersneutral och diskriminering får inte förekomma. Hoist Finance har ett helhetsperspektiv på ersättningar vilket innebär att alla ersättningskomponenter ska vägas in. Tyngdpunkten i ersättningen ska ligga på fast lön som grundar sig på ansvar och komplexitet i befattningen, aktuella marknadsvillkor samt individens prestation.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare inom Bolaget får uppgå till högst 100 procent av den fasta årliga kontantlönen. Den rörliga ersättningen består till 40 procent av kontanter och till 60 procent av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, ett så kallat LTIP. Eftersom LTIP beslutas av bolagsstämman omfattas det inte av dessa riktlinjer.

Den rörliga ersättningen ska baseras på olika finansiella och icke-finansiella kriterier samt vara kopplad till koncernens respektive affärsenhetens resultat och individuella mål. Den har således en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till Bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet.

Den rörliga ersättningen ska beakta samtliga risker i Bolagets verksamhet och stå i proportion till koncernens intjäningsförmåga, kapitalkrav, resultat och finansiella ställning. Utbetalning av ersättning får inte motverka koncernens långsiktiga intressen. Utbetalning av rörlig ersättning är beroende av att den ledande befattningshavaren har följt interna regler och rutiner. Den ledande befattningshavaren får inte heller ha deltagit i eller varit ansvarig för någon åtgärd som har resulterat i betydande ekonomiska förluster för koncernen eller den berörda affärsenheten.

För ledande befattningshavare ska 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp under en period om minst tre år. Den rörliga ersättningen, inbegripet den ersättning som skjuts upp, ska endast betalas ut till den ledande befattningshavaren till den del det är försvarbart med hänsyn till koncernens finansiella situation och om det är motiverat enligt koncernens och den berörda affärsenhetens resultat samt den ledande befattningshavarens måloppfyllelse.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning ska kunna mätas under en period av ett år. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet, respektive styrelsen ifråga om ersättning till den verkställande direktören, ansvarar för bedömningen.

Pensionsförmåner och andra förmåner

Pensioner och försäkringar erbjuds enligt nationella lagar, bestämmelser och marknadspraxis i form av antingen kollektivavtalade eller företagsspecifika planer, eller en kombination av dessa två. Hoist Finance har premiebestämda pensionsplaner. Enstaka ledande befattningshavare har bruttolön och där görs inga pensionsavsättningar från Bolaget. Rörlig kontanterersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. För andra förmåner gäller att de ska vara konkurrenskraftiga vid jämförelse med andra likvärdiga aktörer i respektive land. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än de svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Sign-on bonus

Ersättning vid nyanställning, så kallad "sign-on bonus", erbjuds endast i exceptionella fall och då enbart för att ersätta utebliven rörlig ersättning i tidigare anställningskontrakt. Ersättningen ska utbetalas samma år som anställningen startar. Beslut om exceptionella fall ska följa den beslutsprocess som gäller för rörlig ersättning.

Lån

Det är inte tillåtet att ge lån till ledande befattningshavare.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer har antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte den verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen i den mån de berörs av frågorna.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning av anställningsavtal från koncernens sida gäller en maximal uppsägningstid om tolv månader och avgångsvederlag tillämpas inte.

Ersättning till styrelsemedlemmar utanför styrelseuppdraget

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen. Arvode kan utgå med maximalt 50 000 kronor för ledamots arbete i dotterbolagsstyrelser.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Eftersom det ingår i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor ska även beslut om frågående av riktlinjerna beredas av ersättningsutskottet.

Arvode till styrelsen ¹⁾

Styrelseordförande:	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Ingrid Bonde	1 650	1 631	1 650	1 631
Övriga styrelseledamöter:				
Liselotte Hjorth	715	708	715	708
Gunilla Öhman ²⁾	-	242	-	242
Jörgen Olsson ³⁾	-	338	-	338
Joakim Rubin ⁴⁾	240	633	240	633
Cecilia Daun Wennborg	690	673	690	673
Malin Eriksson	665	648	665	648
Marcial Portela ⁵⁾	184	483	184	483
Robert Kraal ⁶⁾	521	306	521	306
Lars Wollung	640	338	640	338
Henrik Käll ⁷⁾	369	-	369	
Summa	5 674	6 000	5 674	6 000

1) Av stämman beslutade styrelsearvode utgörs ett fast årligt arvode samt ett fast årligt arvode för utskottsarbete, exklusive sociala avgifter. Arvode för dotterbolag har inte utgått i enlighet med beslut på bolagsstämma. Från årsstämman 16 maj 2018 erhåller samtliga ledamöter styrelsearvode som lön.

2) Gunilla Öhman avgick i samband med årsstämman 16 maj 2019.

- 3) Jörgen Olsson lämnade som VD 14 mars 2018. Jörgen Olsson avgick i samband med årsstämman 16 maj 2019.
- 4) Joakim Rubin avgick i samband med årsstämman i maj 2020.
- 5) Marcial Portela avgick i samband med årsstämman i maj 2020.
- 6) Robert Kraal tillträdde som ny styrelseledamot vid årsstämman 16 maj 2019.
- 7) Henrik Käll tillträdde som ny styrelseledamot vid årsstämman i maj 2020.

Löner och förmåner ¹⁾

	FAST LÖN		RÖRLIG LÖNEANDEL ³⁾		TILLDELAT VÄRDE LTIP ⁴⁾		FÖRMÅNER ⁵⁾		PENSIONS KOSTNAD ⁶⁾		SUMMA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Verkställande direktör:												
Klaus-Anders Nysteen	5 333	5 377	-	1 061	-	1 592	3	5	2 138	1970	7474	10 005
Koncernledning ²⁾ :												
7 (9) personer exklusive VD	20 685	25 981	-	3 448	-	3 768	93	565	2 801	2 763	23 579	36 525
Total	26 018	31 358	-	4 509	-	5 360	96	570	4 939	4 733	31 053	46 530

- 1) Exklusive sociala avgifter.
- 2) I beloppet för 2019 ingår avgångsvederlag för Björn Hoffmeyer med 3 588 tSEK.
- 3) I rörlig löneandel avseende verksamhetsåret 2019 ingår den kontanta delen av det aktiebaserade incitamentsprogrammet.
- 4) Angivet värde avser preliminär beräkning av prestationsbeloppet för 2019 som ska tilldelas i aktier. Slutlig justering av utfallet skedde under första kvartalet 2020. För erhållande av aktierna förutsätts ytterligare tre års tjänstgöring. Det totala värdet ska fördelas över intjäningsperioden i enlighet med IFRS 2, se avsnitt "Aktiebaserat incitamentsprogram". Under 2020 beslutades att ingen ersättning skulle utgå från det aktiebaserade incitamentsprogrammet.
- 5) Förmåner har medräknats till det skattepliktiga förmånsvärdet, exklusive sociala avgifter. Förmåner avser främst bil-, bostads- och sjukvårdsförsäkringsförmåner och liknande förmåner i samband med utlandsstationering.
- 6) Beloppen avser pensionskostnader för ledande befattningshavare under året. Pensionskostnader består av under året kostnadsförda pensionspremier i avgiftsbestämda pensionsplaner (kostnader avseende tjänstgöring innevarande år och kostnader avseende tjänstgöring tidigare år samt regleringar, definierade i IAS 19). Av de totala pensionskostnaderna avser 100 procent avgiftsbestämda pensionsplaner.

Styrelsearvode

Styrelse

Vid årsstämman för Hoist Finance den 14 maj 2020 beslutades att arvodet till styrelsen utgår enligt följande:¹⁾

Styrelseordförande	1 475 000 SEK
Styrelseledamot	490 000 SEK
Ordförande risk och revisionsutskottet	200 000 SEK
Ledamot risk och revisionsutskottet	125 000 SEK
Ordförande ersättningsutskottet	50 000 SEK
Ledamot ersättningsutskottet	50 000 SEK
Ordförande investeringsutskottet	175 000 SEK
Ledamot investeringsutskottet	100 000 SEK

1) För perioden fram till nästa årsstämma.

Verkställande direktör

Verkställande direktörens grundlön, långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram och anställningsvillkor i övrigt föreslås av styrelsens ersättningsutskott och fastställs av styrelsen. VD:s lön uppgick till 5 333 tSEK (5 377), vilket överensstämmer med koncernens tillämpliga ersättningspolicy. VD:s lön betalas i svenska kronor. Rörlig ersättning utgår med maximalt 100 procent av fast lön. VD har en uppsägningstid på 12 månader. Inget avtal om avgångsvederlag finns.

Pension till verkställande direktör

Pensionspremien för Klaus-Anders Nysteen uppgår till 30 (30) procent av den fasta lönen.

Pensionen är avgiftsbestämd.

Koncernledningen

Styrelsens ersättningsutskott förbereder ändringar i ersättningsnivåerna och utfallet av bonusprogram, liksom andra ändringar i ersättningsavtalen för medlemmar i koncernledningen, för beslut av styrelsen. Under 2020 har 4 medlemmar i koncernledningen haft avtal om rörlig löneandel maximerad till 100 procent av en fast årslön och tre medlemmar har haft avtal om rörlig löneandel maximerad till 70 procent av en fast årslön. Till de förmåner som uppbärs hör bil och sjukvårdsförsäkringsförmåner.

Koncernledningen bestod per den 31 december 2020 av 7 (9) personer, exklusive VD.

Uppsägningstid

Medlemmarnas uppsägningstider i koncernledningen är för fem personer sex månader och för två personer tre månader.

Pension till koncernledningen

Av medlemmarna i koncernledningen per årsskiftet har fyra personer under året följt Hoist Finance förutbestämda pensionsplan. Den fasta lönen utgör pensionsgrundande ersättning.

En medlem får en avsättning på 10 procent och en får en avsättning på 13 procent av fast lön.

En medlem i koncernledningen har ingen pensionsavsättning från bolaget.

Aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP)

Den rörliga ersättningen för ledande befattningshavare består av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP) som utgår årligen. Den rörliga ersättningen ska beakta samtliga risker i bolagets verksamhet och stå i proportion till koncernens intjäningsförmåga, kapitalkrav, resultat, finansiella ställning samt individuella mål.

Den rörliga ersättningen beräknas på utfallet av prestationsåret (kalenderår 2020) och slutliga prestationsbelopp beslutas när bokslutskommunikén är publicerad. Av ersättningen ska 40 % betalas kontant vilket faller under reglerna för IAS 19 och 60 % erhållas genom aktietilldelning som faller under IFRS 2. Den ursprungliga värderingstidpunkten för programmet är när Hoist Finance och motparten är överens om villkoren och bestämmelserna i programmet vilket skedde i januari 2020.

Under prestationsåret mäts ersättningen i ett uppskattat monetärt värde. Därefter uttrycks den ersättning som ska erhållas genom aktietilldelning i antal aktieoptioner fram till intjänandetidpunkten. Aktiekurs som ligger till grund för antalet tilldelade aktier fastställs i februari året efter prestationsåret och de tjänas in med 1/3 varje år, vilket innebär det första, andra och tredje året efter godkännandet av årsredovisningen på bolagsstämman. I praktiken sker utbetalning med lika delar per maj 2022, maj 2023 och maj 2024. Aktiekursen för LTIP programmet 2020 har inte fastställts. Kostnaden för aktieoptionerna fördelas linjärt över de tre fastställda perioderna med trueup för de aktierätter som deltagare tappar då de slutar under intjäningsperioderna.

Optionerna konverteras automatiskt till en vanlig aktie på intjänandedagen till ett lösenpris på noll. Deltagarna är berättigade till utdelning på de aktier som tilldelas. Om deltagaren under denna period avslutar sin anställning i koncernen, kommer rätten att förfalla, förutom i begränsade fall som godkänns av styrelsen från fall till fall.

För 2020 uppgick den bokförda kostnaden för aktieoptionsdelen av koncernens LTIP program till 0 (1,3) MSEK, exklusive sociala kostnader. Med anledning av osäkerheten kring den uppkomna covid-19 pandemin beslutades att det aktierelaterade incitamentsprogrammet för 2019 inte skulle falla ut. I december 2020 beslutade bolaget även att ingen rörlig ersättning under incitamentsprogrammet för 2020 skulle betalas ut.

Tabellen nedan visar tilldelade och utestående aktieoptioner vid början och slutet av räkenskapsåret:

	ANTAL OPTIONER	ANTAL OPTIONER
	2020	2019
Utestående vid periodens början	118 242	
+ tilldelade under året		118 242
– Intjänade under året		
– Förfallna under året	-118 242	
Utestående vid periodens slut	-	118 242
Utestående aktieoptioner vid periodens slut: vägda genomsnittliga återstående avtalade löptiden	-	2,42 år

Hoist Finance ingick ett aktieswapavtal med tredje part för att säkra 2019 års incitamentsprogram, varvid den tredje parten i eget namn förvärvar och överlåter aktier till deltagarna för att fullgöra bolagets skyldighet att leverera aktier samt täcka sociala avgifter som uppkommer till följd av intjäningen i programmet. Sociala avgifter beräknas på det verkliga värdet av aktieoptionerna och kostnadsförs i takt med intjänande. Då 2019 års program inte kommer att betalas ut så kommer aktieswapavtalet senast i maj 2023 att lösas.

Genomsnittligt antal anställda under året, Koncernen	2020			2019		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	36	28	64	35	31	66
Tyskland	64	118	182	82	133	215
Frankrike	45	86	131	39	76	115
Belgien	1	0	1	1	2	3
Nederländerna	17	21	38	18	23	41
Storbritannien	163	139	302	179	147	326
Italien	117	261	378	128	244	372
Polen	128	199	327	144	191	335
Spanien	33	49	82	23	45	68
Grekland	3	3	6	2	2	4
Rumänien	59	45	104			
Totalt	666	949	1 615	651	894	1 545

Genomsnittligt antal anställda beräknas utifrån antalet anställda (FTE) under året. Koncernen har även konsulter kontrakterade. Antalet konsulter varierar under året beroende på behov.

Per den 31 december 2020 hade koncernen 1 631 FTEs (1 575).

Könsfördelning ledande befattningshavare	31 DEC 2020				31 DEC 2019			
	Män		Kvinnor		Män		Kvinnor	
	Antal	%	Antal	%	Antal	%	Antal	%
Ledande befattningshavare	10	67	5	33	11	69	5	31
Styrelser	50	78	14	22	54	83	11	17
– Varav moderbolaget	3	43	4	57	4	50	4	50

Not 10 – Övriga rörelsekostnader

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Legal inkasseringskostnader	-225	-265	-36	-41
Övriga inkasseringskostnader	-509	-522	-198	-199
Konsulttjänster	-177	-230	-112	-218
Koncerninterna konsulttjänster	-	-	-35	-31
Övriga koncerninterna kostnader	-	-	-118	-83
IT-kostnader	-274	-134	-187	-98
Telefonikostnader	-8	-11	-4	-2
Lokalkostnader	-46	-45	-45	-41
Resekostnader	-7	-29	-5	-11
Kostnader för omstrukturering	-	-6	-	-6
Bankavgifter	-17	-16	-10	-8
Sälj- och marknadsföringskostnader	-9	-11	-7	-2
Övriga kostnader	-75	-86	-11	-27
Summa	-1 347	-1 355	-768	-767

MSEK	2020	2019	2020	2019
EY och KPMG				
Revisionsuppdrag	-12	-12	-5	-6
varav EY	-9	-	-3	-
varav KPMG	-3	-12	-2	-6
Revisionsrelaterade uppdrag	-2	-2	-3	-1
varav EY	-1	-	-1	-
varav KPMG	-1	-2	-2	-1
Skatterelaterade tjänster	-3	-1	-1	-1
varav EY	-1	-	-1	-
varav KPMG	-2	-1	-	-1
Övriga uppdrag som ej är revisionsrelaterade	-	0	-	0
varav EY	-	-	-	-
varav KPMG	-	0	-	0
Summa	-17	-15	-9	-8

Kostnader för revisionsuppdrag ingår i konsulttjänster i tabellen ovan.

Not 11 – Andelar i joint ventures

Andelar i joint ventures härrör från Hoist Finance AB (publ) ägarandel (50 procent) i "BEST III" samt ägarandel (33 procent) i PQH Single Special Liquidation S.A. BEST III, med säte i Gdynia, är en polsk avvecklingsfond ("closed-end fund") avsedd för förvärv av enstaka fordringsportföljer. Den ursprungliga investeringen uppgick till 40 MPLN (90 MSEK). Under året 2016 förvärvades det grekiska bolaget "PQH" tillsammans med Qualco S.A. och PricewaterhouseCoopers Business Solutions S.A. PQH erbjuder rådgivningstjänster och har sitt säte i Aten. Samtliga joint ventures konsolideras enligt kapitalandelsmetoden.

Andel av joint ventures resultat

MSEK	KONCERNEN	
	2020	2019
Andel av joint ventures resultat enligt kapitalandelsmetoden	47	47
Prestationsbaserad ersättning	13	11
Valutakursdifferenser	-3	4
Totalt resultat	57	62

MSEK	MODERBOLAGET	
	2020	2019
Kapitalvinst vid inlösen av fondandelar	58	60
Prestationsbaserad ersättning	13	11
Totalt resultat	71	71

MSEK	KONCERNEN	
	2020	2019
Ingående balans	200	215
Inlösen fondandelar	-63	-67
Andelar av joint ventures resultat enligt kapitalandelsmetoden	47	47
Återföring av omräkningsdifferenser från eget kapital	-2	-6
Valutakursdifferenser	-22	11
Utgående balans	160	200

MSEK	BEST III	
	2020	2019
Tillgångar		
Förvärvade fordringsportföljer	328	405
Kassa och bank	11	12
Summa tillgångar	339	417
Skulder		
Kortfristiga skulder	17	18
Summa skulder	17	18
Nettotillgångar	322	399
Ränteintäkter	141	136
Övriga kostnader	-46	-42
Årets resultat	95	95

Det finns inte några eventalförpliktelser som härrör från koncernens intresse i detta joint venture. Inte heller har detta joint venture några eventalförpliktelser.

MSEK	PQH	
	2020	2019
Tillgångar		
Omsättningstillgångar	24	8
Kassa och bank	0	1
Summa tillgångar	24	9
Skulder		
Kortfristiga skulder	27	9
Summa skulder	27	9
Nettotillgångar	-3	0
Ränteintäkter	64	51
Övriga kostnader	-67	-52
Resultat före skatt	-3	-1
Skatt på årets resultat	0	0
Årets resultat	-3	-2

Det finns inte några eventalförpliktelser som härrör från koncernens intresse i detta joint venture. Inte heller har detta joint venture några eventalförpliktelser.

Not 12 – Obeskattade reserver

Periodiseringsfond	MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019
MSEK		
Avsättning till periodiseringsfond 2014	-	34
Avsättning till periodiseringsfond 2015	20	20
Avsättning till periodiseringsfond 2016	60	60
Avsättning till periodiseringsfond 2017	24	24
Avsättning till periodiseringsfond 2018	75	75
Avsättning till periodiseringsfond 2019	55	55
Avsättning till periodiseringsfond 2020	43	-
Utgående balans 31 dec	277	268

Not 13 - Skatt

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Aktuell skattekostnad/skatteintäkt				
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	-96	-69	-59	-65
Justering av skatt hänförligt till tidigare år	-14	-29	-16	-61
Summa	-110	-98	-75	-126
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	69	-45	-2	5
Summa	69	-45	-2	5
Totalt redovisad skattekostnad	-41	-143	-77	-121

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020	2019	2020	2019
Resultat före skatt	82	748	333	318
Skatt beräknad med skattesats på 21,40% (skattesats i Sverige)	-18	-160	-71	-68
Effekt av olika skattesatser i olika länder	9	38	0	0
Omvärdering uppskjutna skatter pga ändrad skattesats	-3	-	0	-
Ej skattepliktiga intäkter	17	43	65	11
Ej avdragsgilla kostnader	-26	-34	-55	-11
Justeringar med avseende på tidigare år	-14	-29	-16	-61
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	0	4	-	-
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-6	-9	-	-3
Övrigt	0	4	0	11
Summa skattekostnad	-41	-143	-77	-121

Effektiv skattesats i koncernen uppgick per 31 december 2020 till 50 procent (19).

Under 2020 redovisades 2 MSEK i aktuell skatt direkt i eget kapital i koncernen (-). I övrigt totalresultat ingår skatt till ett värde på -3 MSEK (27) avseende skatt hänförligt till säkring av valutarisk i utlandsverksamhet samt omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner och omvärdering av ersättning efter avslutad anställning.

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 Dec 2020	31 dec 2019	31 Dec 2020	31 dec 2019
Uppskjuten skatt				
Uppskjutna skattefordringar	97	32	1	2
Uppskjutna skatteskulder	-141	-150	-3	-2
Summa	-44	-118	-2	0

KONCERNEN 31 DEC 2020

MSEK	Ingående balans	Omklassificering	Resultaträkning	Övrigt totalresultat	Omräkningsdifferenser	Utgående balans
Förändring uppskjuten skatt						
Underskottsavdrag	12	11	53	-	-4	72
Joint ventures	-36	-	3	-	3	-30
Förmånsbestämda pensionsplaner och övriga ersättningar till anställda	5	-5	-	0	0	0
Förvärvade fordringsportföljer	-62	7	9	-	-1	-47
Obeskattade reserver	-58	-	-1	-	-	-59
Övrigt	21	-9	5	-	3	27
Summa	-118	4	69	0	1	-44

KONCERNEN 31 DEC 2019

MSEK	Ingående balans	Resultaträkning	Övrigt totalresultat	Omräkningsdifferenser	Utgående balans
Förändring uppskjuten skatt					
Underskottsavdrag	9	3	-	0	12
Joint ventures	-38	2	-	0	-36
Förmånsbestämda pensionsplaner och övriga ersättningar till anställda	4	-	1	0	5
Förvärvade fordringsportföljer	-62	4	-	-4	-62
Obeskattade reserver	-46	-12	-	-	-58
Övrigt	-33	48	-	6	21
Summa	-165	45	1	2	-118

Koncernens uppskjutna skattefordringar avseende förlustavdrag förväntas nyttjas i sin helhet under de fem nästföljande åren. Uppskjutna skattefordringar redovisas som skattemässiga underskottsavdrag enbart i den mån realisering av hänförlig skatteförmån är sannolik.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder nettoredovisas i de fall det finns legal kvittningsrätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder och när de uppskjutna skatterna avser samma skattemyndighet.

Not 14 – Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning

MSEK	KONCERNEN	
	2020	2019
Årets resultat	41	605
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före utspädning	-45	542
Resultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott	86	63
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	89 303 000	89 303 000

Resultat per aktie efter utspädning

MSEK	2020	2019
Årets resultat hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ), efter utspädning		
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före utspädning	-45	542
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare efter utspädning	-45	542

Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning		
Vägt genomsnittligt antal aktier under året, före utspädning	89 303 000	89 303 000
Effekt av optioner	-	5 000
Vägt genomsnittligt antal aktier under året, efter utspädning	89 303 000	89 308 000

Vägt genomsnittligt antal aktier har påverkats av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram under 2019, se not 9 "Personalkostnader".

Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,50	6,07
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,50	6,07

Not 15 – Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 31 DEC 2020						
TILLGÅNGAR/SKULDER REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET						
MSEK	Verkligt värde- optionen	Obligatorisk	Säkringsinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	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 ¹⁾	-	241	241
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	492	492	492
Summa	27	6 493	214	24 099	30 833	31 703
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
Summa	43	-	-	26 289	26 332	26 379

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

KONCERNEN, 31 DEC 2019						
TILLGÅNGAR/SKULDER REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET						
MSEK	Verkligt värde- optionen	Obligatorisk	Säkringsinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	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 ¹⁾	-	107	107
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	367	367	367
Summa	41	5 498	66	27 755	33 360	34 877
Inlåning från allmänheten	-	-	-	21 435	21 435	21 435
Derivat	29	-	6 ¹⁾	-	35	35
Emitterade värdepapper	-	-	-	5 900	5 900	6 209
Efterställda skulder	-	-	-	852	852	840
Övriga finansiella skulder	-	-	-	896	896	896
Summa	29	-	6	29 083	29 118	29 415

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

MODERBOLAGET 31 DEC 2020						
TILLGÅNGAR/SKULDER REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET						
MSEK	Verkligt värde- optionen	Obligatorisk	Säkringsinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	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 ¹⁾	-	241	241
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	205	205	205
Summa	27	6 503	214	22 969	29 713	30 123
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
Summa	43	-	-	25 617	25 660	25 678

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

MODERBOLAGET 31 DEC 2019

TILLGÅNGAR/SKULDER
REDOVISADE TILL VERKLIGT
VÄRDE VIA RESULTATET

MSEK	Verkligt värde- optionen	Obligatorisk	Säkringsinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	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 ¹⁾	-	107	107
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	173	173	173
Summa	41	5 507	66	26 458	32 072	32 618
Inlåning från allmänheten	-	-	-	21 435	21 435	21 435
Derivat	29	-	6 ¹⁾	-	35	35
Emitterade värdepapper	-	-	-	5 431	5 431	5 703
Efterställda skulder	-	-	-	852	852	840
Övriga finansiella skulder	-	-	-	911	911	911
Summa	29	-	6	28 629	28 664	28 924

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

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 observerbara 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. Verkligt värde av förvärvade fordringsportföljer beräknas genom att framtida förväntade kassaflöden diskonteras med genomsnitts-effektivräntan för de senaste 24 månadernas köpta fordringsportföljer i varje jurisdiktion.

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
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	21 945	21 945	-	-	7 149	7 149
Obligationer och andra värdepapper	4 082	-	-	4 082	4 082	-	-	4 082
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	-	-	-	-	-	-	10	10
Derivat	-	241	-	241	-	241	-	241
Summa tillgångar	6 493	241	21 945	28 679	6 493	241	7 159	13 893
Derivat	-	43	-	43	-	43	-	43
Emitterade värdepapper	-	6 479	-	6 479	-	6 054	-	6 054
Efterställda skulder	-	744	-	744	-	744	-	744
Summa skulder	-	7 266	-	7 266	-	6 841	-	6 841

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
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	25 820	25 820	-	-	7 940	7 940
Obligationer och andra värdepapper	2 769	-	-	2 769	2 769	-	-	2 769
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	-	-	-	-	-	-	9	9
Derivat	-	107	-	107	-	107	-	107
Summa tillgångar	5 498	107	25 820	31 425	5 498	107	7 949	13 554
Derivat	-	35	-	35	-	35	-	35
Emitterade värdepapper	-	6 209	-	6 209	-	5 703	-	5 703
Efterställda skulder	-	840	-	840	-	840	-	840
Summa skulder	-	7 084	-	7 084	-	6 578	-	6 578

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

För förvärvade fordringsportföljer beskrivs värderingsteknik, väsentliga indata samt värderingens känslighet för förändringar i väsentliga indata i redovisningsprinciperna.

Derivat som används för säkring, se not 16 "Derivatinstrument", har modellvärderats med indata i form av handlade kurser för ränta och valuta.

Belåningsbara statsskuldförbindelser och Obligationer och andra räntepapper är värderade utifrån handlade kurser.

Verkligt värde på skulder i form av emitterade obligationer och andra efterställda skulder har fastställts med avseende på observerbara marknadspriser från externa marknadsaktörer/marknadsplatser. I de fall det finns fler än ett marknadspris fastställs verkligt värde som ett aritmetiskt medelvärde av marknadspriserna. Då inga observerbara marknadspriser funnits för junior obligation har det verkliga värdet beräknats utifrån en avkastningsvärdeansats.

Redovisat värde för kundfordringar och leverantörsskulder antas vara approximationer av verkligt värde. Verkligt värde på kortfristiga lån motsvarar deras redovisade värde, eftersom effekten av diskontering inte är betydande.

Not 16 – Derivatinstrument

Koncernen säkrar löpande sina tillgångar i utländsk valuta i syfte att reducera valutakursexponering. Per den 31 december 2020 hade koncernen exponeringar mot EUR, GBP PLN samt RON, varav EUR, GBP och PLN säkras med hjälp av valutaterminer. Alla utestående derivat värderas till verkligt värde. Vinster respektive förluster på derivatinstrument redovisas vid varje bokslut i resultaträkningen. Vinster respektive förluster på derivatinstrument för säkringsredovisning i koncernen redovisas vid varje bokslut i övrigt totalresultat.

Säkringsredovisning i EUR i koncernen har upphört under 2018 då kritiska villkor inte längre uppfylls för säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet.

Moderbolaget Hoist Finance AB (publ) tillämpar säkringsredovisning av verkligt värde på aktier i dotterbolag samt andelar i joint ventures. Vinster respektive förluster på derivatinstrument för säkringsredovisning i moderbolaget redovisas vid varje bokslut inom aktier i dotterbolag samt andelar i joint ventures.

Ytterligare information kring koncernens och moderbolagets hantering av säkringsredovisning finns i Redovisningsprinciperna avsnitt 10 och 22.8 "Säkringsredovisning".

Derivatinstrument för handelsändamål

KONCERNEN, 31 DEC 2020

Nominell belopp/löptid						
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år	Nominellt belopp	Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Ränterelaterande kontrakt						
Swappar	776	2 057	-	2 833		-40
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	1 648	-	-	1 648	27	-3
Summa	2 424	2 057	-	4 481	27	-43
MSEK						
					Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Valutafördelning av marknadsvärde						
SEK					-	-3
EUR					10	-13
GBP					12	-17
PLN					5	-10
Summa					27	-43

Derivatinstrument för säkringsredovisning

KONCERNEN, 31 DEC 2020

Nominell belopp/löptid						
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år	Nominellt belopp	Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	9 141	-	-	9 141	214	-
Summa	9 141	-	-	9 141	214	-

KONCERNEN, 31 DEC 2020

Genomsnittlig kurs						
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år		Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Valutafördelning av marknadsvärde						
SEK/GBP	11,38	-	-		135	-
SEK/PLN	2,26	-	-		79	-
Summa					214	-

Derivatinstrument för handelsändamål

KONCERNEN, 31 DEC 2019

Nominell belopp/löptid						
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år	Nominellt belopp	Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Ränterelaterande kontrakt						
Swappar	1 043	1 527	1 043	3 613	3	-1
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	7 111	-	-	7 111	38	-28
Summa	8 154	1 527	1 043	10 724	41	-29
MSEK					Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Valutafördelning av marknadsvärde						
SEK					-	-27
EUR					39	-1
GBP					2	0
PLN					-	-1
Summa					41	-29

Derivatinstrument för säkringsredovisning

KONCERNEN, 31 DEC 2019						
Nominell belopp/löptid						
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år	Nominellt belopp	Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	10 633	-	-	10 633	66	-6
Summa	10 633	-	-	10 633	66	-6

KONCERNEN, 31 DEC 2019					
Genomsnittlig kurs					
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år	Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Valutafördelning av marknadsvärde					
SEK/GBP	12,33	-	-	66	-
SEK/PLN	2,44	-	-	-	-6
Summa				66	-6

Säkringsinstrument och effektivitet i säkring 2020

KONCERNEN								
Redovisat värde								
MSEK	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Rad i balans-räkningen där säkrings-instrument inkluderas	Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkrings-ineffektivitet	Värdet förändring avseende säkrings-instrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen	Rad i resultat-räkningen som redovisar säkrings-ineffektivitet
Valutarelaterade kontrakt								
GBP - Derivat, positiva värden	5 221	135	-	Övriga tillgångar	66	66	-	Nettoresultat av finansiella transaktioner
PLN - Derivat, positiva värden	3 920	79	-	Övriga tillgångar	-72	-72	-	Nettoresultat av finansiella transaktioner
Summa	9 141	214	-		-6	-6	-	

Säkringsinstrument och effektivitet i säkring 2019

KONCERNEN							
Redovisat värde							
MSEK	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Rad i balans- räkningen där säkrings- instrument inkluderas	Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkrings- ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkrings- instrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Rad i resultat- räkningen som redovisar säkrings- ineffektivitet
Valutarelaterade kontrakt							
GBP - Derivat, positiva värden	6 484	66	-	Övriga tillgångar	-66	-66	Nettoresultat av finansiella transaktioner
PLN - Derivat, positiva värden	20	0	-	Övriga tillgångar	-	-	Nettoresultat av finansiella transaktioner
Summa	6 504	66	-		-66	-66	-
PLN - Derivat, negativa värden	4 129	-	-6	Övriga tillgångar	-49	-49	Nettoresultat av finansiella transaktioner
Summa	4 129	-	-6		-49	-49	-

Säkrade poster

2020

KONCERNEN			
MSEK	Förändringar i värde som använts för att beräkna ineffektivitet för perioden	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas
Säkring av valutarisk i nettoinvestering i utlandsverksamhet			
EUR	-	-149	-149
GBP	568	-143	-
PLN	257	-264	-
Summa	825	-556	-149

Säkrade poster

2019

KONCERNEN			
MSEK	Förändringar i värde som använts för att beräkna ineffektivitet för perioden	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas
Säkring av valutarisk i nettoinvestering i utlandsverksamhet			
EUR	-	-149	-149
GBP	-491	-209	-
PLN	-120	-200	-
Summa	-611	-558	-149

Säkrade poster

2020

MODERBOLAGET				
MSEK	Redovisat värde	Ackumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring på den säkrade post		Värdeförändring under perioden som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument
	Tillgångar	Skulder	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	
Säkring av verkligt värde				
EUR	394	-	Andelar i dotterbolag och andelar i joint ventures	-
GBP	335	-21	Andelar i dotterbolag och andelar i joint ventures	19
PLN	147	-47	Andelar i dotterbolag och andelar i joint ventures	10
Summa	876	-68		29

Säkrade poster

2019

MODERBOLAGET				
MSEK	Redovisat värde	Ackumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring på den säkrade post		Värdeförändring under perioden som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument
	Tillgångar	Tillgångar	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	
Säkring av verkligt värde				
EUR	295	-	Andelar i dotterbolag och andelar i joint ventures	-
GBP	335	19	Andelar i dotterbolag och andelar i joint ventures	22
PLN	147	10	Andelar i dotterbolag och andelar i joint ventures	17
Summa	777	29		39

Not 17 – Löptidsinformation

För ytterligare information kring koncernens hantering av likviditetsrisk, se not 33 "Riskhantering".

Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning, MSEK

KONCERNEN, 31 DEC 2020								
	Betalbara på anfordran	<3 månader	3-12 månader	1-5 år	>5 år	Utan fast förfall	Summa	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 månader
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	1 441	703	267	-	-	2 411	267
Utlåning till kreditinstitut	2 419	107	-	-	-	-	2 526	-
<i>svenska banker</i>	643	-	-	-	-	-	643	-
<i>utländska banker</i>	1 776	107	-	-	-	-	1 883	-
Utlåning till allmänheten	-	48	73	424	643	-	1 188	1 067
Obligationer och andra värdepapper	-	-	578	3 504	-	-	4 082	3 504
Summa tillgångar till fast löptid/kontraktuella förfall	2 419	1 596	1 354	4 195	643	-	10 207	4 838
Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	-	1 425	4 784	16 603	9 951	-	32 763	26 554
Summa tillgångar utan fast löptid/förväntade förfall	-	1 425	4 784	16 603	9 951	-	32 763	26 554
Skulder								
Inlåning från allmänheten ²⁾								
<i>hushåll</i>	5 375	2 226	2 827	7 453	-	-	17 881	7 453
<i>företag</i>	47	-	-	-	-	-	47	-
Summa inlåning från allmänheten	5 422	2 226	2 827	7 453	-	-	17 928	7 453
Leasingskulder	-	13	36	138	38	-	225	176
Emitterade värdepapper ³⁾	-	21	1 697	5 377	100	-	7 195	5 477
Efterställda skulder	-	-	31	834	-	-	865	834
Summa skulder till fast löptid/ kontraktuella förfall	5 422	2 260	4 591	13 802	138	-	26 213	13 940

Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning, MSEK

KONCERNEN, 31 DEC 2019

	Betalbara på anfordran	<3 månader	3-12 månader	1-5 år	>5 år	Utan fast förfall	Summa	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 månader
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	1 890	572	267	-	-	2 729	267
Utlåning till kreditinstitut	2 996	79	-	-	-	-	3 075	-
<i>svenska banker</i>	1 605	-	-	-	-	-	1 605	-
<i>utländska banker</i>	1 391	79	-	-	-	-	1 470	-
Utlåning till allmänheten	-	38	83	507	807	-	1 435	1 314
Obligationer och andra värdepapper	-	251	384	2 134	-	-	2 769	2 134
Summa tillgångar till fast löptid/kontraktuella förfall	2 996	2 258	1 039	2 908	807	-	10 008	3 715
Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	-	1 102	5 444	22 377	9 951	-	38 874	32 328
Summa tillgångar utan fast löptid/förväntade förfall	-	1 102	5 444	22 377	9 951	-	38 874	32 328
Skulder								
Inlåning från allmänheten ²⁾								
<i>hushåll</i>	8 690	2 097	2 754	7 822	-	-	21 363	7 822
<i>företag</i>	72	-	-	-	-	-	72	-
Summa inlåning från allmänheten	8 762	2 097	2 754	7 822	-	-	21 435	7 822
Leasingskulder	-	12	35	155	48	-	250	203
Emitterade värdepapper ³⁾	-	365	177	5 735	503	-	6 780	6 238
Efterställda skulder	-	-	32	899	-	-	931	899
Summa skulder till fast löptid/ kontraktuella förfall	8 762	2 474	2 998	14 611	551	-	29 396	15 162

1) Löptidsinformation av förvärvade fordringsportföljer baseras på prognos för framtida kassaflöden på kreditförsämrade fordringsportföljer på 180 månader. För mer information kring koncernens hantering av kreditrisk, se not 33 "Riskhantering".

2) Inlåning är i svenska kronor samt i euro och är betalbar vid anfordran. Dock utgår en avgift vid förtida uttag av bundet sparande.

3) Nominellt värde på seniora skulder med förfall 2021 uppgår till 1 484 MSEK, seniora skulder med förfall 2023 uppgår till 2 509 MSEK och seniora skulder med förfall 2024 uppgår till 2 008 MSEK per 31 december 2020. Nominellt värde på seniora skulder med förfall 2021 uppgår till 2 608 MSEK och seniora skulder med förfall 2023 uppgår till 2 608 MSEK per 31 december 2019. Se not 28 "Upplåning" för ytterligare information.

Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning, MSEK

MODERBOLAGET, 31 DEC 2020

	Betalbara på anfordran	<3 månader	3-12 månader	1-5 år	>5 år	Utan fast förfall	Summa	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 månader
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	1 441	703	267	-	-	2 411	267
Utlåning till kreditinstitut	1 611	-	-	-	-	-	1 611	-
<i>svenska banker</i>	643	-	-	-	-	-	643	-
<i>utländska banker</i>	968	-	-	-	-	-	968	-
Utlåning till allmänheten	-	23	29	159	225	-	436	384
Fordringar på koncernbolag	-	336	501	11 037	-	3 864	15 738	14 901
Obligationer och andra värdepapper	-	-	578	3 504	-	-	4 082	3 504
Summa tillgångar till fast löptid/kontraktuella förfall	1 611	1 800	1 811	14 967	225	3 864	24 278	19 056
Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	-	517	1 564	5 422	2 905	-	10 408	8 327
Summa tillgångar utan fast löptid/förväntade förfall	-	517	1 564	5 422	2 905	-	10 408	8 327
Skulder								
Inlåning från allmänheten ²⁾								
<i>hushåll</i>	5 375	2 226	2 827	7 453	-	-	17 881	7 453
<i>företag</i>	47	-	-	-	-	-	47	-
Summa inlåning från allmänheten	5 422	2 226	2 827	7 453	-	-	17 928	7 453
Skulder till koncernbolag	445	48	-	-	-	-	493	-
Emitterade värdepapper ³⁾	-	-	1 638	4 858	-	-	6 496	4 858
Efterställda skulder	-	-	31	834	-	-	865	834
Summa skulder till fast löptid	5 867	2 274	4 496	13 145	-	-	25 782	13 145

Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning, MSEK

MODERBOLAGET, 31 DEC 2019

	Betalbara på anfordran	<3 månader	3-12 månader	1-5 år	>5 år	Utan fast förfall	Summa	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 månader
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	1 890	572	267	-	-	2 729	267
Utlåning till kreditinstitut	1 455	-	-	-	-	-	1 455	-
<i>svenska banker</i>	1 245	-	-	-	-	-	1 245	-
<i>utländska banker</i>	210	-	-	-	-	-	210	-
Utlåning till allmänheten	-	15	32	188	272	-	507	460
Fordringar på koncernbolag	-	1 134	7 038	5 408	-	3 416	16 996	8 824
Obligationer och andra värdepapper	-	251	384	2 134	-	-	2 769	2 134
Summa tillgångar till fast löptid/kontraktuella förfall	1 455	3 290	8 026	7 997	272	3 416	24 456	11 685
Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	-	364	1 722	6 861	2 733	-	11 680	9 594
Summa tillgångar utan fast löptid/förväntade förfall	-	364	1 722	6 861	2 733	-	11 680	9 594
Skulder								
Inlåning från allmänheten ²⁾								
<i>hushåll</i>	8 690	2 097	2 754	7 822	-	-	21 363	7 822
<i>företag</i>	72	-	-	-	-	-	72	-
Summa inlåning från allmänheten	8 762	2 097	2 754	7 822	-	-	21 435	7 822
Skulder till koncernbolag	582	68	-	-	-	-	650	-
Emitterade värdepapper ³⁾	-	313	101	5 461	-	-	5 875	5 461
Efterställda skulder	-	-	32	899	-	-	931	899
Summa skulder till fast löptid	9 344	2 478	2 887	14 182	-	-	28 891	14 182

1) Löptidsinformation av förvärvade fordringsportföljer baseras på prognos för framtida kassaflöden på kreditförsämrade fordringsportföljer på 180 månader. För mer information kring koncernens hantering av kreditrisk, se not 33 "Riskhantering".

2) Inlåning är i svenska kronor samt i euro och är betalbar vid anfordran. Dock utgår en avgift vid förtida uttag av bundet sparande.

3) Nominellt värde på seniora skulder med förfall 2021 uppgår till 1 484 MSEK, seniora skulder med förfall 2023 uppgår till 2 509 MSEK och seniora skulder med förfall 2024 uppgår till 2 008 MSEK per 31 december 2020. Nominellt värde på seniora skulder med förfall 2021 uppgår till 2 608 MSEK och seniora skulder med förfall 2023 uppgår till 2 608 MSEK per 31 december 2019. Se not 28 "Upplåning" för ytterligare information.

Not 18 – 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
Redovisat nettovärde	21 075	24 303	6 755	7 394

För mer information avseende förvärvade fordringsportföljer, se Redovisningsprinciper avsnitt 15 "Intäkter och kostnader" och not 33 "Riskhantering".

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
Utgående balans 31 dec 2020	20 430	-108	20 322	6 389	88	6 477

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
Utgående balans 31 dec 2019	23 009	387	23 396	6 922	130	7 052

Odiskonterade förvärvade kreditförlustreserver

Den odiskonterade förvärvade kreditförlustreserven vid första redovisningstillfället för kreditförsämrade fordringsportföljer som förvärvats i koncernen under januari till december uppgick per den 31 december till 12 231 MSEK (27 896), varav 5 455 MSEK (7 498) är hänförligt till förvärv i moderbolaget.

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2020

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

MSEK	MODERBOLAGET						Redovisat nettovärde
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 - 12 månader	Steg 2 - återstående löptid	Steg 3 - återstående löptid	Summa kreditförlustreserv		
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
Utgående balans 31 dec 2020	281	0	0	-3	-3		278

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2019

KONCERNEN							
MSEK	Redovisat bruttovärde	Steg 1 - 12 månader	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 räntebetalningar	-220	-	-	-	-	-220	
Förändringar i kreditförlustreserv	-	1	0	-3	-2	-2	
Bortskrivningar	-9	-	-	-	-	-9	
Omräkningsdifferenser	41	0	0	0	0	41	
Utgående balans 31 dec 2019	912	-1	0	-4	-5	907	

MODERBOLAGET							
MSEK	Redovisat bruttovärde	Steg 1 - 12 månader	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 räntebetalningar	-107	-	-	-	-	-107	
Förändringar i kreditförlustreserv	-	1	0	-2	-1	-1	
Bortskrivningar	-8	-	-	-	-	-8	
Omräkningsdifferenser	27	0	0	0	0	27	
Utgående balans 31 dec 2019	345	0	0	-3	-3	342	

Portföljöversikt

Portföljerna består av ett stort antal fordringar på låntagare, vilka har olika karaktäristika, såsom betalare, delbetalare och icke-betalare. Det finns dock en rörlighet inom låntagarkategorierna där en ickebetalare kan bli en betalare och omvänt. Koncernen delar in sina portföljer i olika kategorier, så som utifrån land, ålder, tillgångsslag och förvärvstyp.

Inkasseringsprognos

Koncernen värderar portföljer genom att uppskatta framtida kassaflöden för de kommande 15 åren. Kassaflödesprognoserna övervakas löpande under året och uppdateras vid behov i omvärderingstillfällen utifrån bland annat uppnådda resultat och överenskommelser med gäldenärer. Utifrån de uppdaterade prognoserna beräknas ett nytt redovisat värde för fordringsportföljerna.

Omvärderingar

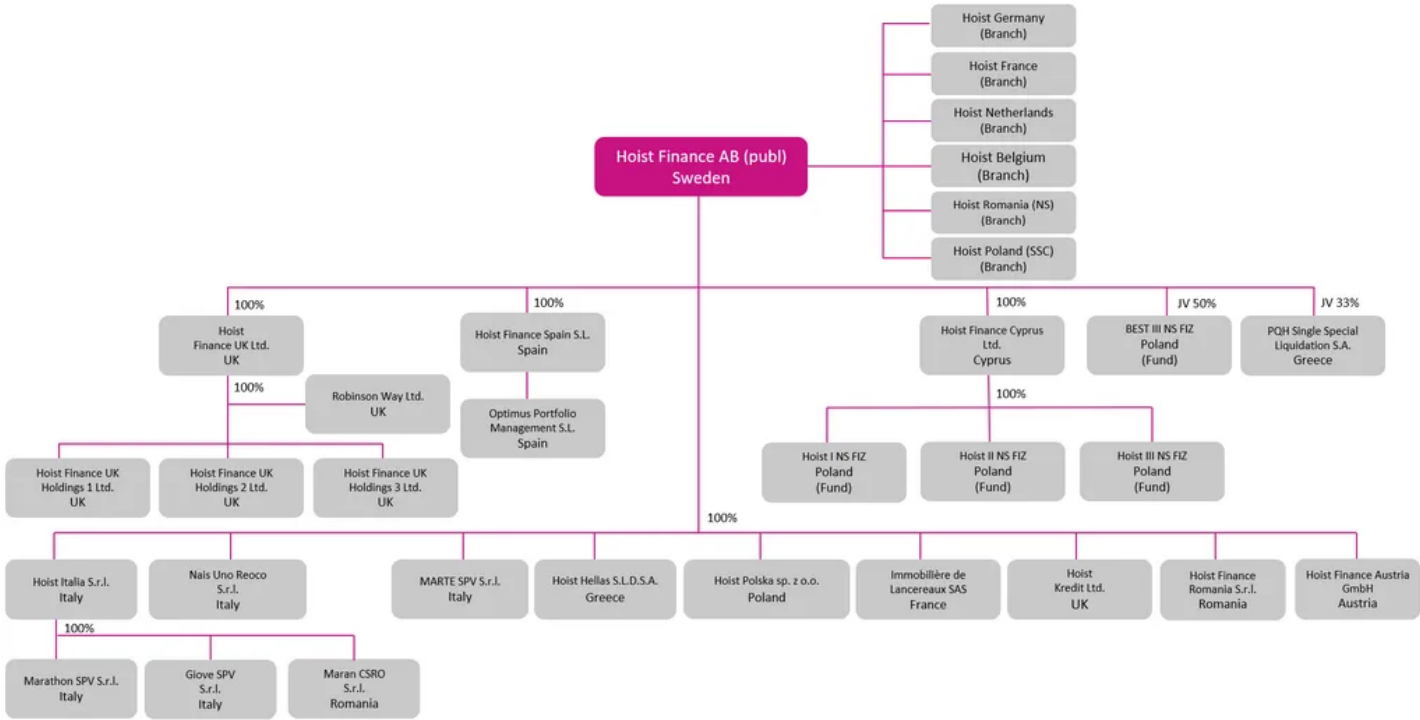
Koncernen utvärderar löpande faktisk inkassering i relation till den prognos som legat till grund för portföljvärderingen. Avvikelser kan i vissa fall leda till en justering av framtida prognos, specifikt om inte operationella insatser har, eller tros kunna ha avsedd effekt.

Prognosrevideringar hanteras av den interna omvärderingskommittén som rapporterar till styrelsens investeringskommitté. Beslut fattas behörigen av antingen omvärderingskommittén eller investeringskommittén i enlighet med instruktion utfärdad av investeringskommittén inom ramen för den omvärderingspolicy som utfärdats av styrelsen. Prognosjusteringar och resultateffekter särredovisas både internt och externt. Värderingen av portföljer granskas oberoende av koncernens riskkontrollfunktion.

Not 19 – Andelar i dotterbolag

Legal struktur

Hoist Financekoncernen med dess viktigaste dotterbolag och filialer per 31 december 2020.



Koncernens moderbolag är Hoist Finance AB (publ) med organisationsnummer 556012-8489 och säte i Stockholm. Dotterbolag inom koncernen framgår nedan.

Procentuell ägarandel motsvarar procentuell andel röster. Samtliga aktier är onoterade. Däribland inget kreditinstitut. Uppgift om koncernbolagens antal andelar tillhandahålls på begäran.

MSEK	Org. nr	Säte	Ägarandel %	Redovisat värde 31 dec 2020
Svenska				
Hoist Finance Services AB ¹⁾	5566409941	Stockholm	100	1
Utländska				
HECTOR Sicherheiten-Verwaltungs GmbH	HRB 74561	Duisburg	100	0
HOIST I NS FIZ ²⁾	RFI702	Warsawa	100	-
Hoist Kredit Ltd.	7646691	London	100	0
Hoist Finance UK Ltd.	8303007	Manchester	100	335
C L Finance Ltd. ¹⁾	1108021	Manchester	100	-
Robinson Way Ltd.	6976081	Manchester	100	-
The Lewis Group Ltd. ¹⁾	SC127043	Glasgow	100	-
Compello Holdings Ltd. ¹⁾	8045571	Manchester	100	-
Compello Operations Ltd. ¹⁾	8045559	Manchester	100	-
MKE (UK) Ltd. ¹⁾	7042157	Manchester	100	-
MKDP LLP ¹⁾	OC349372	Manchester	100	-
Marte SPV S.r.l.	4634710265	Conegliano	100	0
Hoist Italia S.r.l.	12898671008	Rom	100	22
Hoist Finance Cyprus Ltd.	HE 338570	Nicosia	100	0
Hoist Polska SpZ.O.O	536257	Wroclaw	100	147
Hoist Finance Spain S.L.	B87547659	Madrid	100	359
Optimus Portfolio Management S.L.	B86959285	Madrid	100	-
Hoist Hellas S.A	137777901000	Aten	100	11
Nais Uno Reoco S.r.l.	14564684007	Rom	100	1
Hoist III NS FIZ ^{2) 4)}	292229	Warszawa	100	-
Immobilière de Lancereaux SAS	2018B20590	Paris	100	0
Hoist Finance UK Holdings 1 Ltd.	11473838	Manchester	100	-
Hoist Finance UK Holdings 2 Ltd.	11473850	Manchester	100	-
Hoist Finance UK Holdings 3 Ltd.	11473909	Manchester	100	-
Hoist II NS FIZ ²⁾	RFI1617	Warszawa	100	-
Hoist Finance Romania S.r.l	41830400	Bukarest	100	6
Marathon SPV S.r.l	5048650260	Conegliano	100	-
Maran CSRO S.r.l ³⁾	35910220	Bukarest	100	-
Giove SPV S.r.l ³⁾	05089700263	Conegliano	100	-
Hoist Finance Austria GmbH ³⁾	FN544345h	Mooslackengasse	100	0

1) Bolaget är under likvidation.

2) Polsk Secfond.

3) Tillkommande bolag under året.

4) Bolaget har bytt namn från GoDebt1 FIZ NFS.

MSEK	2020	2019
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	950	904
Absorberade vid fusion	-43	-7
Övertagna vid fusion	43	0
Förvärvade andelar	-	0
Kapitaltillskott	221	53
Avyttrade andelar	0	0
Utgående balans	1 171	950
Ackumulerade upp-/nedskrivningar		
Ingående balans	-143	-182
Nedskrivningar	-116	-
Säkring av verkligt värde ¹⁾	-97	39
Utgående balans	-355	-143
Utgående balans	816	807

1) För ytterligare information se Redovisningsprinciper avsnitt 22.8 "Säkrings redovisning" och not 16 "Derivatinstrument".

Rörelseförvärv

Maran CSRO S.r.l

Den 3 februari 2020 förvärvades resterande 80 procent förvärv av Maran CSRO S.r.l. Förvärvet genomfördes av Nouva Maran S.r.l. och Hoist Italia S.r.l. 99 procent förvärvades totalt av Nouva Maran S.r.l. och 1 procent av Hoist Italia S.r.l. Verksamheten bedrivs i Rumänien med huvudkontor i Bukarest. Genom förvärvet har samtliga tillgångar och skulder förvärvats.

Köpeskillingen uppgick till totalt 6,6 MSEK. De förvävade nettotillgångarna uppgick till 3,1 MSEK, varav likvida medel om 0,4 MSEK. Maran CSRO S.r.l. rörelseresultat före förvärvet uppgick till 0,3 MSEK. Förvärvet har gett upphov till en goodwill om 3,4 MSEK. Goodwill är främst hänförlig till den kompetens som koncernen erhåller. Nettotillgångarna konsolideras i Hoist Finance koncernen från och med februari 2020.

MSEK	
Likvida medel	0,4
Materiella anläggningstillgångar	0,1
Kundfordringar och andra fordringar	4,6
Leverantörsskulder och andra skulder	-1,5
Långfristiga skulder till koncernbolag	-0,4
Summa identifierbara nettotillgångar	3,1

Fusion

Nouva Maran S.r.l. med Hoist Italia S.r.l.

Den 1 augusti 2020 fusionerades Nouva Maran S.r.l. org nr 14846811009 med Hoist Italia S.r.l org nr 12898671008 och den italienska verksamheten bedrivs därefter genom Hoist Italia S.r.l.

Balansräkning i Nouva Maaran S.r.l. per fusionsdagen den 1 augusti framgår nedan.

Det fusionerade bolagets resultat och balansräkning:

MSEK	
Summa rörelseintäkter	46
Resultat före skatt	-17
Likvida medel och räntebärande värdepapper	7
Övriga tillgångar	78
Summa tillgångar	85
Övriga skulder	84
Eget kapital	1
Summa skulder och eget kapital	85

Övriga förändringar i koncernen

Hoist Finance AB (publ) Poland

Den 1 september 2020 förvärvade den nybildade polska filialen, Hoist Finance AB (publ) Poland, en andel av nettotillgångarna av dotterbolaget Hoist Polska SpZ.O.O org nr 0000536257. De förvärvade nettotillgångarna uppgick till 0,4 MSEK, vilket motsvarar köpeskillingen.

Hoist Finance AB (publ) Romania

Den 1 september 2020 förvärvade den nybildade rumänska filialen merparten av nettotillgångarna av dotterbolaget Hoist Finance Romania S.r.l org nr 41830400. Den rumänska verksamheten bedrivs genom filialen Hoist finance AB (publ) Romania. De förvärvade nettotillgångarna uppgick till 4,4 MSEK, vilket motsvarar köpeskillingen.

Hoist Finance UK Ltd.

Den 1 november 2020 förvärvade Hoist Finance UK Ltd org nr 08303007 merparten av nettotillgångarna av dotterbolaget Robinson Way Ltd org nr 06976081. De förvärvade nettotillgångarna uppgick till 38 MSEK, vilket motsvarar köpeskillingen.

Not 20 – Immateriella anläggningstillgångar

MSEK	KONCERNEN 31 DEC 2020					MODERBOLAGET 31 DEC 2020			
	Goodwill	Internt utvecklade tillgångar	Licenser och mjukvara	Pågående projekt	Summa	Internt utvecklade tillgångar	Licenser och mjukvara	Pågående projekt	Summa
Ingående balans	213	10	459	52	734	10	329	50	389
Årets investeringar	-	-	2	54	56	-	1	51	52
Förvärvade bolag	3	-	-	-	3	-	-	-	-
Omklassificeringar	-6	-	45	-39	0	-	38	-38	0
Avyttringar och utrangeringar	-	-	0	-4	-4	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-8	-	-11	0	-19	-	-3	-	-3
Anskaffningsvärde	202	10	495	63	770	10	365	63	438
Ingående balans	-57	-7	-288	0	-352	-7	-196	0	-203
Årets avskrivningar	-	-2	-50	-	-52	-2	-37	-	-39
Årets nedskrivningar	-	-	-	-11	-11	-	-	-11	-11
Avyttringar och utrangeringar	-	-	0	-	0	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-5	-	8	0	3	-	2	-	2
Ackumulerade avskrivningar	-62	-9	-330	-11	-412	-9	-231	-11	-251
Redovisat värde	140	1	165	52	358	1	134	52	187

MSEK	KONCERNEN 31 DEC 2019					MODERBOLAGET 31 DEC 2019			
	Goodwill	Internt utvecklade tillgångar	Licenser och mjukvara	Pågående projekt	Summa	Internt utvecklade tillgångar	Licenser och mjukvara	Pågående projekt	Summa
Ingående balans	210	10	347	122	689	10	210	122	342
Årets investeringar	-	-	8	41	49	-	2	38	40
Övertagna vid fusion	-	-	-	-	-	-	8	-	8
Omklassificeringar	-	-	112	-112	0	-	109	-109	0
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-1	-2	-3	-	-1	-	-1
Valutakursdifferenser	3	-	-7	3	-1	-	1	-1	0
Anskaffningsvärde	213	10	459	52	734	10	329	50	389
Ingående balans	-57	-5	-240	-	-302	-5	-160	-	-165
Årets avskrivningar	-	-2	-54	-	-56	-2	-36	-	-38
Avyttringar och utrangeringar	-	-	1	-	1	-	1	-	1
Valutakursdifferenser	0	-	5	-	5	-	-1	-	-1
Ackumulerade avskrivningar	-57	-7	-288	-	-352	-7	-196	-	-203
Redovisat värde	156	3	171	52	382	3	133	50	186

Prövning av nedskrivningsbehovet för goodwill

Koncernens goodwill om 140 MSEK (156) har identifierats tillhöra de kassagenererande enheterna Polen, 127 MSEK, respektive Spanien, 10 MSEK. Resterande goodwill om 3 MSEK finns redovisat lokalt i dotterbolaget Hoist Italia S.r.l. Samtliga goodwillposter nedskrivningsprövades i samband med årsbokslutet och inget nedskrivningsbehov bedömdes föreligga.

Goodwill prövas för nedskrivning åtminstone årligen och när indikationer på nedskrivningsbehov föreligger. Vid nedskrivningsprövningen beräknas nyttjandevärdet i de kassagenererande enheterna genom diskontering av estimerade framtida kassaflöden. Nyttjandevärdet jämförs med det redovisade värdet för att avgöra om nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernens nedskrivningsprövning görs enligt följande. Prognoserna för kassaflöden baseras på en bedömning av framtida inkassering, portföljköp samt kostnads- och intäktsutveckling. Prognosperioden för inkassering på förvärvade fordringsportföljer är 15 år. Inkasseringarkostnader beräknas i relation till inkassering på portföljer och övriga intäkter och kostnader baseras på fastställda affärsplaner för de första tre åren. Investeringarna bedöms vara av långsiktig karaktär varför det för perioden bortom prognosperioden antas att intäkter, kostnader och investeringar kommer att öka med 2 procent i evig tid.

Den effektiva skattesats som tillämpas vid nedskrivningsprövningen är den lokala skattesatsen i respektive land. Diskonteringsräntan är den viktade genomsnittliga kapitalkostnaden för respektive land. Diskonteringsräntan för 2020 är inom intervallet 4-6 procent efter skatt.

Vid årets nedskrivningsprövning i koncernen har nyttjandevärdet bedömts överstiga det redovisade värdet för samtliga kassagenererande enheter. Det föreligger därmed inget nedskrivningsbehov.

Nedskrivningsprövningen av goodwill i dotterbolaget Hoist Italia S.r.l. utförs enligt lokala principer. Vid årets nedskrivningsprövning identifierades inget nedskrivningsbehov.

Not 21 – Materiella anläggningstillgångar

MSEK	KONCERNEN, 31 DEC 2020				MODERBOLAGET, 31 DEC 2020	
	Byggnader och mark	Inventarier	Övertagen egendom	Summa	Inventarier	Summa
Ingående balans	235	240	11	486	123	123
Årets investeringar	39	36	4	79	16	16
Förvärvade bolag	-	0	-	0	4	4
Avyttringar och utrangeringar	-5	-4	-3	-12	-1	-1
Valutakursdifferenser	-12	-13	0	-25	-4	-4
Anskaffningsvärde	257	259	12	528	138	138

Ingående balans	-38	-179	0	-217	-94	-94
Årets avskrivningar	-41	-29	-	-70	-12	-12
Förvärvade bolag	-	0	-	0	-	-
Avyttringar och utrangeringar	5	2	-	7	0	0
Valutakursdifferenser	3	11	0	14	3	3
Ackumulerade avskrivningar	-71	-195	0	-266	-103	-103
Redovisat värde	186	64	12	262	35	35

MSEK	KONCERNEN, 31 DEC 2019				MODERBOLAGET, 31 DEC 2019	
	Byggnader och mark	Inventarier	Övertagen egendom	Summa	Inventarier	Summa
Ingående balans	-	225	5	230	115	115
Övergång till IFRS 16	161	12	-	173	-	-
Årets investeringar	69	27	6	102	16	16
Fusionerade bolag	-	-4	-	-4	2	2
Avyttringar och utrangeringar	-	-26	-	-26	-11	-11
Valutakursdifferenser	5	6	0	11	1	1
Anskaffningsvärde	235	240	11	486	123	123

Ingående balans	-	-171	-	-171	-91	-91
Årets avskrivningar	-38	-27	0	-65	-11	-11
Fusionerade bolag	-	4	-	4	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	22	-	22	8	8
Valutakursdifferenser	0	-7	0	-7	0	0
Ackumulerade avskrivningar	-38	-179	0	-217	-94	-94
Redovisat värde	197	61	11	269	29	29

Not 22 – Leasing

Koncernens leasingavtal består till största delen av kontorslokaler och till en mindre del av fordon, inventarier och IT-utrustning. Samtliga nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar i balansräkningen.

MSEK	KONCERNEN, 31 DEC 2020			KONCERNEN, 31 DEC 2019		
	Byggnader och mark	Övriga nyttjanderättstillgångar	Summa	Byggnader och mark	Övriga nyttjanderättstillgångar	Summa
Ingående balans	235	19	254	-	-	-
Övergång till IFRS 16	-	-	-	161	12	173
Årets investeringar	39	2	41	69	6	75
Avyttringar och utrangeringar	-5	-1	-6	-	-	-
Valutakursdifferenser	-12	-1	-13	5	1	6
Anskaffningsvärde	257	19	276	235	19	254
Ingående balans	-38	-7	-45	-	-	-
Årets avskrivningar	-41	-6	-47	-38	-7	-45
Avyttringar och utrangeringar	5	1	6	-	-	-
Valutakursdifferenser	3	1	4	0	0	0
Ackumulerade avskrivningar	-71	-11	-82	-38	-7	-45
Redovisat värde	186	8	194	197	12	209

Årets investeringar i nyttjanderättstillgångar avser både nyanskaffningar och tillkommande belopp till följd av att en befintlig leasingkuld har omprövats när leasingkontrakt har förlängts eller avslutats i förtid.

Per 31 december 2020 har inga materiella leasingavtal tecknats i koncernen som ännu inte redovisats i balansräkningen. Per 31 december 2019 hade koncernen tecknat leasingavtal där tillträde till nyttjanderättstillgången skedde först under nästkommande räkenskapsår. Förpliktelser avseende dessa kontrakt uppgick per 31 december 2019 till 18 MSEK.

Leasingskulder redovisas inom posten Övriga skulder i balansräkningen och uppgick per 31 december 2020 till 204 MSEK (212). En löptidsanalys av leasingskulderna presenteras i not 17 "Löptidsinformation".

Det totala kassautflödet för leasingavtal under året uppgick till 51 MSEK.

Effekten av övergången till IFRS 16 beskrivs i redovisningsprinciperna.

Belopp redovisade i resultaträkningen

MSEK	KONCERNEN	
	2020	2019
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-47	-45
Räntekostnader avseende leasingskulder	-7	-6
Kostnader för korttidsleasingkontrakt	0	-3
Kostnader för leasingkontrakt av lågt värde	0	0
Summa	-54	-54

Räntekostnader avseende leasingskulder redovisas inom Räntenettot, se not 4. Avskrivningar och nedskrivningar av nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten "Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar" i resultaträkningen, medan kostnader avseende korttidsleasing och leasingkontrakt av lågt värde redovisas inom Allmänna administrationskostnader.

Moderbolaget

Moderbolaget Hoist Finance AB (publ) har valt att tillämpa undantagen i RFR 2 i moderbolagets redovisning. Den nya standarden IFRS 16 Leasingavtal som gäller från och med 1 januari 2019 påverkar därför inte moderbolaget.

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing. Inga finansiella leasingtillgångar finns.

Moderbolagets leasingkostnader uppgick under året till 27 MSEK (30). Inga variabla avgifter har belastat årets resultat.

Nedan presenteras moderbolagets förpliktelser avseende operativa leasingavtal.

MSEK	MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Förpliktelser avseende avgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal		
Inom 1 år	27	24
År 1–5	98	98
År 5 och därefter	26	48
Summa	151	170

Not 23 – Övriga tillgångar

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Derivat ¹⁾	241	107	241	107
Finansiella tillgångar	39	46	41	45
Inbetald preliminärskatt	13	22	6	-5
Momsfordringar	17	14	11	13
Kundfordringar ²⁾	95	170	1	1
Förskott till leverantörer	9	20	9	20
Övriga fordringar	349	132	153	109
Summa övriga tillgångar	763	511	462	290

1) Se not 16 "Derivatinstrument".

2) Vid balansdagen har ingen förlustreserv beräknats för kundfordringar då avvikelserna inte bedöms vara väsentliga.

Not 24 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Förutbetalda kostnader	76	60	48	23
Övriga upplupna intäkter	48	46	7	32
Summa	124	106	55	55

Not 25 – Övriga skulder

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Leverantörsskulder	105	117	35	62
Skulder till koncernföretag	-	-	493	647
Oreglerad köpeskilling portföljförvärv	-	13	-	13
Skulder hänförliga till inkasseringsuppdrag	221	185	1	2
Derivat ¹⁾	43	35	43	35
Momsskulder	5	12	0	0
Innehållen källskatt avseende inlåningsräntor	31	27	31	27
Anställdas källskattemedel	29	26	13	11
Skulder till anställda	46	34	14	4
Mottagna säkerheter	244	91	244	91
Leasingskulder	204	212	-	-
Övriga skulder	97	71	16	20
Summa	1 025	823	890	912

1) Se not 16 "Derivatinstrument"

Not 26 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Upplupna personalkostnader	46	57	15	23
Upplupna legala kostnader	33	15	3	-
Upplupna transaktionskostnader	80	-	54	-
Upplupna provisionskostnader	7	4	1	-
Upplupna inkasseringskostnader	26	8	7	5
Upplupna inlåningskostnader	0	-	0	-
Förutbetalda intäkter	4	1	-	-
Övriga upplupna kostnader	43	69	14	32
Summa	239	154	94	60

Not 27 – Avsättningar

MSEK	PENSIONS- AVSÄTTNINGAR		OMSTRUKTURERINGS- RESERV		ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA		ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR		KONCERNEN	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Ingående balans	29	26	36	20	18	17	6	5	89	68
Avsättning	0	0	4	27	8	7	6	1	18	35
Ianspråktaget	-1	-1	-24	-11	-9	-8	-2	0	-36	-20
Outnyttjat belopp återförts	-	-	-5	-2	-	-	-	-1	-5	-3
Värdeförändring	-1	4	0	2	-1	2	-1	1	-3	9
Förändring övrigt	-	-	-	-	1	-	1	-	2	-
Utgående balans	27	29	11	36	17	18	10	6	65	89

Omstrukturering

2020 års omstruktureringsavsättningar avser ytterligare kostnader relaterat till omstrukturering i Tyskland, samt en mindre avsättning i Nederländerna. Dessa förväntas nyttjas under 2021. 2019 års omstruktureringsavsättning avser kostnader relaterade till beslut att samordna Hoist Finance verksamhet i Frankrike till färre kontor, samt en ytterligare kostnad för omstrukturering i Tyskland. Vid årsskiftet 2020 hade största delen nyttjats och resterande förväntas nyttjas under 2021.

Pensioner

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Hoist Finance AB (publ) (6 TSEK), i den tyska filialen Hoist Finance AB (publ) Niederlassung (27 MSEK), samt i det grekiska dotterbolaget Hoist Hellas SA (315 TSEK), som är baserade på de anställdas pensionsgrundande ersättning och anställningstid. Pensionsförpliktelser bestäms med den så kallade "Projected Unit Credit Method", enligt vilken aktuella pensioner och intjänade rättigheter samt framtida ökningar av dessa parametrar inkluderas i värderingen.

MSEK	KONCERNEN	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Pensionsskuld netto, redovisad i balansräkningen		
Förmånsbestämd förpliktelse	32	34
Verkligt värde för förvaltningstillgångar	5	5
Pensionsskuld netto	27	29
Pensionsförpliktelser		
Ingående balans	34	30
Räntekostnader	0	1
Pensionsutbetalningar	-1	-1
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	0	4
Valutaeffekter mm.	-1	0
Övrigt	-	0
Utgående balans	32	34
Förvaltningstillgångar		
Ingående balans	5	4
Ränteintäkter	0	0
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	1	1
Betalda förmåner	-1	-1
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	-	1
Valutaeffekt	-	0
Utgående balans	5	5

Förvaltningstillgångarna är i sin helhet placerade i investeringsfonder.

Not 28 – Upplåning

KONCERNEN		
MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Inlåning från allmänheten	17 928	21 435
Senior skuld	5 959	5 431
Säkerställda skulder	396	469
Summa emitterade värdepapper	6 355	5 900
Efterställda skulder	821	852
Summa räntebärande skulder	25 104	28 187

Villkor och återbetalningstider

				31 DEC 2020		31 DEC 2019	
MSEK	Valuta	Nominell ränta	Förfall	Nominellt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Redovisat värde
Inlåning från allmänheten	SEK	0,50% - 1,75%	2020-2023	10 451	10 552	12 161	12 243
Inlåning från allmänheten	EUR	0,40% - 1,30%	2020-2025	7 329	7 376	9 152	9 192
Senior skuld	EUR	1,125%	2021	1 484	1 476	2 608	2 567
Senior skuld	EUR	2,750%	2023	2 509	2 485	2 608	2 551
Senior skuld	EUR	3,375%	2024	2 008	1 998	-	-
Senior skuld	EUR	0,199%-0,203%	2020	-	-	313	313
Säkerställda skulder	EUR	8,0%-15,0%	2034	404	396	527	469
Efterställda skulder	EUR	3.875%	2027	802	821	835	852
Summa räntebärande skulder				24 987	25 104	28 204	28 187

Finansiering, hushåll

Inlåning från allmänheten

Hoist Finance AB (publ) erbjuder sedan 2009 under namnet HoistSpar inlåning till privatpersoner och företag i Sverige där kunden kan spara upp till 950 000 SEK. Under 2017 etablerades ett inlåningprogram i Tyskland med möjlighet för kunden att spara upp till 100 000 EUR. Såväl det svenska som det tyska inlåningserbudandet omfattar rörliga och bundna räntor, och den absoluta majoriteten (99 procent) av all inlåning omfattas av den svenska insättningsgarantin. Vid årsskiftet 2020 hade Hoist Finance AB (publ) 5 161 MSEK och 5 391 MSEK av rörlig respektive bunden inlåning i SEK, samt 261 MSEK och 7 115 MSEK rörlig respektive bunden inlåning i EUR.

Marknadsfinansiering

Senior skuld

Under 2020 emitterades 200 MEUR ny skuld under bolagets EMTN-program, även 102 MEUR av den utstående obligationen som förfaller under 2021 återköptes under året. Vid årskiftet hade Hoist Finance AB (publ) tre seniora, icke säkerställda obligationslån om totalt 598 MEUR utestående under EMTN-programmet. Det fanns inga utestående emissioner under företagscertifikatprogrammet per årsskiftet.

Säkerställd skuld

Hoist Finance AB (publ) emitterade ingen ny säkerställd skuld under 2020.

Efterställd skuld

Hoist Finance AB (publ) emitterade ingen ny efterställd skuld under 2020.

Not 29 – Eget kapital

Aktiekapital. Enligt bolagsordningen i Hoist Finance AB (publ) ska bolagets aktiekapital uppgå till lägst 15 MSEK och högst 60 MSEK.

KONCERNEN		
	2020	2019
Antal aktier		
Ingående balans	89 303 000	89 303 000
Utgående balans	89 303 000	89 303 000

Kvotvärdet är 0,33 SEK per aktie.

Antalet aktier per 31 december 2020 och 2019 uppgick till 89 303 000.

Reserver omfattar omräkningsreserv och säkringsreserv i koncernen. Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstått vid omräkning av utländska verksamheter minskat med säkringseffekten.

Övrigt tillskjutet kapital avser eget kapital, utöver aktiekapital och primärkapitaltillskott, som tillskjutits av aktieägarna.

Primärkapitaltillskott är förlagslån vilka endast har högre prioritet än aktiekapitalet. Förlagslån som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 får räknas som primärkapitaltillskott. Instrumenten är eviga och inlösen medges endast efter Finansinspektionens godkännande och tidigast efter fem år från emissionsdagen. Under 2020 emitterade Hoist Finance AB (publ) primärkapitaltillskott med ett nominellt belopp om 423 MSEK.

Balanserade vinstmedel består av intjänade vinstmedel i moderbolaget samt dotterföretagen och joint ventures. För verksamhetsåret 2020 har styrelsen beslutat att föreslå årsstämman att inte betala utdelning för 2020.

Uppskrivningsfond i moderbolaget består av 64 MSEK som övertogs vid fusionen med Hoist Kredit AB (publ) och uppstod vid uppskrivning av aktievärdet i Hoist Finance UK Ltd 2013. Uppskrivningsfond består även av portföljomvärderingar som avser positiva omvärderingar av portföljer och som redovisas i bundet eget kapital.

Fond för utvecklingsutgifter i moderbolaget om 2 MSEK (5) avser utgifter för bolagets eget utvecklingsarbete och har omförts från balanserade vinstmedel.

Not 30 – 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 förpliktelser	757	1 021	0	0

Not 31 – Eventualförpliktelser

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.

Not 32 - Specifikationer till kassaflödesanalys

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

MSEK	ICKE KASSAFLÖDESPÅVERKANDE FÖRÄNDRINGAR					31 dec 2020
	31 dec 2019	Kassaflöden	Investeringar	Upplupna kostnader	Valutakursförändringar	
Inlåning från allmänheten	21 435	-3 272	-	26	-261	17 928
Emitterade värdepapper	5 900	564	-	108	-217	6 355
Efterställda skulder	852	-	-	1	-32	821
Leasingskulder	211	-48	48	3	-10	204
Summa skulder från finansieringsverksamheten	28 398	-2 756	48	138	-520	25 308

Not 33 - Riskhantering

Introduktion

De risker som uppstår i koncernens verksamhet hänförs främst till koncernens tillgångar i form av förvärvade fordringsportföljer och därmed betalningsförmågan hos Hoist Finances gäldenärer. Dessa risker begränsas dock av ett historiskt starkt och förutsägbart kassaflöde samt kontinuerlig uppföljning och utvärdering av portföljernas utveckling. Vidare är koncernen exponerad mot operativa risker som en del av den dagliga verksamheten och som är knutna till koncernens snabba tillväxt. Dessa risker hanteras genom ett ramverk för hantering av operativa risker som bygger på kontinuerliga förbättringar i rutiner och processer, riskmedvetenhet i organisationen, dualitet i alla viktiga transaktioner och analyser samt en tydlig ansvarsfördelning. Koncernen är också exponerad mot förändringar i valutakurser och räntenivå. För alla väsentliga risker inom koncernen finns det fastställda policyer, regler och instruktioner för hur riskerna ska hanteras, analyseras, utvärderas och kontrolleras. Det finns även fastställda strategier för riskhantering som bygger på principen att företaget, baserat på sin långa erfarenhet och kompetens inom förvärvande av fordringsportföljer, aktivt eftersöker att öka sina volymer inom detta affärsområde medan övriga exponeringar och risker såsom marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker ska minimeras så långt det är ekonomiskt försvarbart.

Koncernens funktion för riskkontroll är ansvarig för att oberoende identifiera, analysera, kontrollera och rapportera alla väsentliga risker till VD och styrelse. Riskkontrollfunktionen agerar även rådgivare till styrelsen i frågor som avser riskhantering, riskapitit och riskstrategier. Detta säkerställer att dualitet uppnås genom att alla väsentliga risker analyseras, rapporteras och kontrolleras av både affärsverksamheten samt den oberoende rådgivande riskkontrollfunktionen. Risker inom koncernen hanteras och begränsas enligt av styrelsen fastställda policyer och instruktioner. Avvikelser från dessa rapporteras och eskaleras till VD och styrelse.

Risikexponeringar beräknas och analyseras samt jämförs med förväntade intäkter för att säkerställa att en attraktiv riskjusterad avkastning uppnås. När koncernens riskprofil har definierats ska den bedömas och utvärderas. Bedömningen och utvärderingen består av följande steg:

1) Analys av varje riskkategori

Varje riskkategori ska bedömas individuellt. Riskanalysen ska dokumenteras och alltid leda till en kvalitativ bedömning av risken, men också till ett kvantifierbart belopp om möjligt.

2) Stresstest: Bedömning av extrema händelser

Extrema händelser definieras som händelser som är ytterst ovanliga, men möjliga. Dessa händelser kan identifieras som "stresstesthändelser" och följderna av dem simuleras och dokumenteras. Resultatet av simuleringarna bedöms mot bakgrund av koncernens kapital och likviditet. De extrema händelserna kan vara baserade på historisk erfarenhet, akademisk teori och/eller hypotetiska scenarier.

3) Bedömning av hur risker kan hanteras och kontrolleras

Även om inte alla risker kan kvantifieras på ett ändamålsenligt vis, upprättas en analys som beskriver hur risker kan hanteras och kontrolleras. När så är lämpligt vidtas också åtgärder för att förbättra hanteringen och kontrollen av risken.

De mest väsentliga risker som koncernen har identifierat som relevanta för verksamheten är:

- » (i) kreditrisk
- » (ii) operativ risk
- » (iii) marknadsrisk (valuta- och ränterisk)
- » (iv) likviditetsrisk.

Dessa risker presenteras i varsitt avsnitt nedan.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för negativ inverkan på intäkter och/eller kapital på grund av att en gäldenär inte betalar tillbaka nominellt belopp eller ränta på angiven tid eller på annat sätt inte presterar enligt överenskommelse.

Kreditrisk i koncernens balansräkning avser främst:

- » Förvärvade fordringsportföljer, som består av kreditförsämrade och icke-kreditförsämrade fordringar. Kreditrisken för dessa två kategorier beskrivs i separata avsnitt nedan.
- » Obligationer och andra värdepapper.
- » Utlåning till kreditinstitut.
- » Motpartsrisk gentemot de institutioner som koncernen gör derivattransaktioner med i syfte att säkra koncernens valuta- och ränteexponering.

Kreditrisk för förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

Kreditförsämrade fordringar förvärfas i portföljer till priser som vanligen varierar mellan 5 och 35 procent av det utestående nominella värdet vid förvärvstidpunkten. Priset beror på särskilda egenskaper och sammansättningen i portföljerna med avseende på bland annat storlek, ålder, om det finns bakomliggande säkerheter, typ av krediter samt ålder på, plats för och typ av gäldenärer, et cetera.

Beräkning av kreditrisken för kreditförsämrade fordringsportföljer

Kreditrisken för kreditförsämrade fordringsportföljer avser främst risken att koncernen betalar för mycket för ett förvärv av en portfölj, det vill säga återvinner mindre av portföljen än förväntat, vilket leder till högre nedskrivningar än väntat av portföljernas redovisade värden samt till lägre intäkter.

Den totala kreditriskexponeringen motsvarar tillgångarnas bokförda värde. Hoist Finance hade vid årsskiftet ett redovisat värde på kreditförsämrade fordringsportföljer om 20 322 MSEK (23 396). Majoriteten av dessa är utan säkerhet, men det finns också ett antal portföljer med främst fastigheter som säkerhet. Dessa portföljers bokförda värde uppgick per 31 december 2020 till 3 458 MSEK (4 076).

Forringsportföljernas geografiska fördelning återfinns i not 3 "Segmentrapportering". Övrig information om förvärvade fordringsportföljer finns i not 18 "Förvärvade fordringsportföljer". En viktig parameter i Hoist Finances kreditriskhantering är kassaflödesprognoserna, vilka redogörs för under not 18 "Förvärvade fordringsportföljer".

Nedskrivning av kreditförsämrade fordringsportföljer

Risken att fordringsportföljer inte inkasseras som förväntat följs regelbundet upp av affärsverksamheten och riskkontrollfunktionen genom att jämföra faktiska utfall mot prognoser. Processen för att identifiera nedskrivningsbehov av portföljvärden regleras i en särskild policy. Riskkontrollfunktionen kontrollerar att policyn åtföljs och är delaktig i omvärderingskommittén som beslutar kring nedskrivningar av portföljvärden. Omvärderingar av portföljer samt skillnaden mellan realiserad inkassering gentemot prognos redovisas under "Nedskrivningsvinster/-förluster".

Värdepapperisering

Under 2019 genomförde Hoist Finance sina första värdepapperiseringstransaktioner med kreditförsämrade fordringsportföljer som underliggande tillgång. Dessa transaktioner kan anses innebära en ökad regulatorisk risk mot bakgrund av att Hoist Finance måste tillse och löpande monitorera att kraven för uppfyllande av "betydande risköverföring" hela tiden är uppfyllda. De värdepapperiserade tillgångarna konsolideras till fullo i Hoist Finance balansräkning och utvecklingen i de underliggande fordringsportföljerna följs upp på samma sätt som ej värdepapperiserade tillgångar. Värdepapperiseringsstrukturen är finansierad med utgivna obligationer. Kapitalkraven på obligationerna är beroende av rating varför dessa kontinuerligt följs upp.

Kreditrisk för förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

För förvärvade icke-kreditförsämrade fordringar anger IFRS 9 en trestegsmodell för nedskrivning som bygger på förändringar i kreditrisk sedan första redovisningstillfället. Modellen är endast tillämplig på koncernens icke-kreditförsämrade fordringsportföljer. Kreditförsämrade fordringsportföljer klassificeras alltid i Steg 3 och kreditförlustreserven för dessa beskrivs i avsnittet "Kreditrisk för förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer".

Trestegsmodellen enligt IFRS 9 illustreras i tabellen nedan.



För Hoist Finance utgörs första redovisningstillfället av datumet då fordringsportföljen förvärvas och redovisas i balansräkningen. Alla fordringar som inte är att betrakta som kreditförsämrade klassificeras i Steg 1 vid första redovisningstillfället. Kriterierna för att en förflyttning till Steg 2 eller Steg 3 ska göras beskrivs under rubrikerna "Betydande ökning av kreditrisken" och "Definition av förfallna och kreditförsämrade fordringar".

Det övergripande tillvägagångssättet som Hoist Finance använder sig av för att uppskatta förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses, "ECL") för icke-kreditförsämrade fordringsportföljer bygger på ett antal komponenter som grundar sig på en uppskattning av exponeringen vid fallissemang (Exposure at Default, "EAD"), förlust givet fallissemang (Loss Given Default, "LGD"), och sannolikheten för fallissemang (Probability of Default, "PD"). Dessa komponenter multipliceras varje månad för att generera ECL som redovisas som en kreditförlustreserv för icke-kreditförsämrade fordringsportföljer i de finansiella rapporterna.

Vid varje redovisningstillfälle uppskattas ECL för 12 månader samt för återstående löptid avseende alla icke-kreditförsämrade fordringsportföljer. För de fordringar som klassificeras i Steg 1 redovisas kreditförlustreserven för ECL under de kommande 12 månaderna. För fordringar som klassificeras i Steg 2 och Steg 3 görs redovisningen av kreditförlustreserven för ECL för återstående löptid.

ECL för samtliga icke-kreditförsämrade fordringsportföljer beräknas på gemensam grund, där en indelning görs som bygger på gemensamma riskegenskaper, typ av produkt, typ av gäldenär och typ av säkerhet. Under perioden har inga förändringar i metoden för att fastställa ECL gjorts.

Beräkning av ECL – förklaring av indata, antaganden och uppskattningsmetod

När en fordringsportfölj förvärvas görs en uppskattning av komponenterna i modellen för ECL med utgångspunkt i historisk information på både kund- och skuldnivå.

Vid det första redovisningstillfället och vid följande redovisningstillfällen uppskattas PD för återstående löptid och för 12-månadersperioden med hjälp av övergångsmatriser för att modellera sannolikheten för olika överlevnadsstadier före förfall under fordringens återstående löptid. Alla fordringar klassificeras i ett riskvärderingssystem där sannolikheten för förflyttningar mellan de olika klasserna uppskattas. Uppskattningen av PD baseras också på framåtblickande makroekonomisk information. Detta beskrivs under rubriken "Framåtblickande information i ECL-modeller".

EAD för återstående löptid och för 12-månadersperioden uppskattas med utgångspunkt i fordringens kontraktsevenliga betalningsprofil samt utifrån beteendemässiga antaganden om möjliga förskottsbetalningar, överbetalningar och underbetalningar.

LGD för återstående löptid och för 12-månadersperioden uppskattas med utgångspunkt i faktorer som påverkar förväntad återvinning efter förfall, som exempelvis sannolikheten att fordringen ska återgå till att vara icke-förfallen och värdet hos eventuella underliggande säkerheter. Uppskattningen av LGD baseras också på framåtblickande makroekonomisk information som beskrivs under rubriken "Framåtblickande information i ECL-modeller".

ECL för hela löptiden beräknas som nuvärdet av det totala underskottet i kassaflöden under återstoden av löptiden, diskonterat med utgångspunkt i effektiv ränta (Effective Interest Rate, "EIR"). ECL för 12-månadersperioden kvantifieras baserat på ECL för hela löptiden vägt utifrån sannolikheten att förlusten uppstår under de kommande 12 månaderna.

De mest väsentliga antagandena som påverkar reservering för förväntade kreditförluster (ECL) är följande:

- » (i) Gäldenärens historiska och nuvarande betalningsmönster och förmåga att följa de avtalsreglerade skyldigheterna vilket är den främsta komponenten som används för att uppskatta gäldenärs PD.
- » (ii) Förhållandet mellan lånets storlek och tillgångarnas värde för säkerställda fordringar som kan begränsa förlusten vid händelse av förfall (LGD).

Betydande ökning av kreditrisken

Hoist Finance har definierat kriterierna för de olika kreditklasserna med utgångspunkt i klassificeringssystemet för PD som används i övergångsmatriserna i uppskattningen av PD. En betydande ökning av kreditrisken (Significant Increase in Credit Risk, "SICR") definieras som när en fordring är föremål för en ökning i riskklass med ett steg, mätt från den ursprungliga riskklassen vid det första redovisningstillfället.

Hoist Finance invänder inte mot antagandet i IFRS 9 om att SICR uppstår när en fordrings tidsfrist har överskridits med över 30 dagar för avtalsreglerade inbetalningar. Det bör emellertid noteras att Hoist Finance tillämpar detta bakgrundskriterium givet att det förfallna beloppet betraktas som väsentligt i enlighet med definitionen av förfall som beskrivs under rubriken "Definition av förfall och kreditförsämrade fordringar".

Hoist Finance har inte använt sig av undantaget för låg kreditrisk för någon av de förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljerna.

Definition av förfall och kreditförsämrade fordringar

Hoist Finance definierar en förvärvad fordran som fallerad, vilket överensstämmer helt med definitionen av kreditförsämring, när den uppfyller något av följande kriterier:

- » Gäldenären är mer än 90 dagar sen med avtalade inbetalningar av en väsentlig summa. Med väsentlig summa avses ett belopp som överskrider 100 EUR samt 1 procent av utestående belopp, i enlighet med EBA:s riktlinjer kring en gäldenärs fallissemang (artikel 178)
- » När en eftergift beviljas vilket modifierar kontraktsevenliga kassaflöden och resulterar i betydande förlust
- » Konkurs för gäldenären
- » Gäldenärens bekräftade bortgång
- » En gäldenärs regelbundna inkomst kan inte längre uppfylla delbetalningar
- » Hoist Finance har utnyttjat en säkerhet, inklusive en garanti
- » Det finns en berättigad oro för en låntagares framtida förmåga att generera ett stabilt och tillräckligt kassaflöde.

Avseende vad som ska klassas som en förvärvad kreditförsämrade tillgång görs bedömningen med utgångspunkt i information som tillhandahålls av säljarna av de förvärvade fordringsportföljerna.

Framåtblickande information i ECL-modeller

Komponenten PD inkluderar framåtblickande information genom användningen av den makroekonomiska variabel som har visat sig ha störst effekt på frekvensen av förfall för en portfölj. I de fall mängden tillgänglig data är otillräcklig kan en proxy användas för frekvens av förfall. PD för varje tidpunkt anpassas sedan enligt scenarier som härrör från den makroekonomiska variabeln.

Komponenten LGD inkluderar framåtblickande information genom att applicera makroekonomiska antaganden på säkerhetens värdering som påverkar framtida återvinning.

I syfte att inkludera framåtblickande makroekonomisk information i beräkningen av ECL används tre olika sannolikhetsvägda scenarier.

- » i) Ett grundläggande ekonomiskt scenario som bygger på den förväntade ekonomiska utvecklingen i enlighet med den som. Internationella valutafonden (IMF) uppskattar. Sannolikhetsvikten som tillskrivs detta scenario är 90 procent.
- » ii) Ett scenario för ekonomisk nedgång. Sannolikhetsvikten som tillskrivs detta scenario är 5 procent.
- » iii) Ett positivt och gynnsamt ekonomiskt scenario. Sannolikhetsvikten som tillskrivs detta scenario är 5 procent.

Tabellen nedan visar hur de mest väsentliga antagandena för den ekonomiska variabeln vid periodens slut har tillämpats för de olika ekonomiska scenarierna per 31 december 2020.

ICKE-KREDITFÖRSÄMRAD FORDRINGSPORTFÖLJER						
%		2021	2022	2023	2024	2025
Tyskland	KPI-inflation	0,5	1,1	1,3	1,5	1,7
Polen	Nominell BNP	1,1	-0,5	0,4	-0,1	-0,7
Storbritannien	Köpkraftsjusterad BNP	-7,4	7,7	4,7	3,4	3,4

De positiva och negativa scenarierna härleds genom att tillämpa +/- två standardavvikelser från den antagna framtida makroekonomiska variabelns utveckling i det grundläggande ekonomiska scenariot.

Känslighetsanalys

Tabellen nedan visar förändringarna i ECL per den 31 december 2020, beskrivna under rubriken "Framåtblickande information i ECL-modeller", som hade uppstått om de olika scenarierna som tillämpas för beräkningen av ECL hade fått fullt genomslag.

Känslighetsanalys ECL				
		LGD		
%		Positiv	Neutral	Negativ
PD	Positiv	-8,47	-0,56	9,85
	Neutral	-8,12	0,00	10,38
	Negativ	-7,81	0,37	11,20

Säkerheter

För förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer med säkerhet består säkerheten som begränsar kreditrisken av fastigheter och i mindre utsträckning av fordon. Hoist Finance förbereder en värdering av säkerheten som ska erhållas som en del av transaktionsprocessen. Hoist Finance följer upp värdeutvecklingen på säkerheter i en periodisk process på årsbasis. Det finns inget fall där ECL för en fordran är noll på grund av säkerhetens värde.

Hoist Finance policyer för att erhålla säkerhet har inte förändrats märkbart under perioden och ingen väsentlig förändring har skett i kvaliteten på de säkerheter som Hoist Finance innehar.

För förvärvade icke-försämrade fordringar med säkerhet som sedermera har skrivits ned är det mer sannolikt att Hoist Finance tar säkerheten i anspråk för att begränsa möjliga kreditförluster. Per 31 december 2020 motsvarar värdet för säkerheter på kreditförsämrade tillgångar mer än 100 procent av det redovisade bruttovärdet för dessa fordringar, vilket motsvarar maximal exponering mot kreditrisk.

Bortskrivningar

För förvärvade fordringsportföljer kommer Hoist Finance att helt eller delvis ta bort fordringar från balansräkningen när det inte finns några rimliga förväntningar på återvinning. Per den 31 december 2020 fanns det inga avtalsreglerade utestående belopp som fortfarande var föremål för indrivning avseende bortskrivna förvärvade fordringar.

Modifieringar

För förvärvade fordringsportföljer har Hoist Finance möjlighet att ändra de avtalade villkoren för fordringarna, vilket förändrar avtalsreglerade kassaflöden. Per den 31 december 2020 har inga väsentliga förluster eller intäkter som härrör från ändringar i avtalsreglerade kassaflöden för förvärvade fordringsportföljer redovisats för perioden. Följaktligen har ändringar i avtalsreglerade kassaflöden inte haft någon inverkan på beräkningen av ECL.

Kreditriskexponering och maximal exponering mot kreditrisk

För förvärvade kreditförsämrade och icke-kreditförsämrade fordringsportföljer motsvaras maximal exponering mot kreditrisk av fordringens redovisade bruttovärde. I tabellen nedan presenteras en analys av kreditriskexponeringen för förvärvade fordringsportföljer med utgångspunkt i kreditriskklasser. Kreditriskklassen för "hög kreditkvalitet" omfattar fordringar där det exponeringsvägda genomsnittliga värdet för sannolikheten för fallissemang (PD) under de kommande 12 månaderna är 0,3 procent. Det motsvarande värdet för klasserna "medelhög kreditkvalitet" och "låg kreditkvalitet" är 1,2 respektive 21,4 procent.

	FÖRVÄRVADE FORDRINGSPORTFÖLJER 31 DEC 2020					
MSEK	Steg 1 ECL för 12 månader	Steg 2 ECL för återstående löptid	Steg 3 ECL för återstående löptid	Köpta eller utgivna kreditförsämrade fordringar	Totalt	
Kreditbetyg						
Kreditbetyg för hög kreditkvalitet	535	-	-	-	535	
Kreditbetyg för medelhög kreditkvalitet	171	-	-	-	171	
Kreditbetyg för låg kreditkvalitet	4	7	-	-	11	
Förfall	-	-	41	20 430	20 471	
Redovisat bruttovärde	710	7	41	20 430	21 188	
Kreditförlustreserv	-1	0	-4	-108	-113	
Redovisat nettovärde	709	7	37	20 322	21 075	

En fullständig avstämning av det redovisade bruttovärdet och ECL-förändringar finns under Not 18 "Förvärvade fordringsportföljer".

Koncentrationsrisk

Hoist Finance har fordringar mot ett stort antal motparter, varav merparten är privatpersoner. Vidare har portföljen god geografisk spridning med fordringar i 10 länder där inget land står för mer än 30 procent av de totala fordringsportföljerna. Mot banker och andra finansiella motparter finns limiter som kontrolleras och rapporteras löpande. Mot bakgrund av detta anser Hoist Finance inte att det föreligger någon väsentlig koncentrationsrisk.

Kreditrisk för tillgångar i likviditetsportföljerna

Kreditrisken när det gäller exponeringar i Hoist Finances likviditetsreserv hanteras enligt koncernens Treasurypolicy, vilken bland annat styr hur stor andel som kan investeras i tillgångar som emitteras av enskilda motparter. Där finns bland annat begränsningar på exponeringar givet motpartens kreditbetyg.

Tabellen nedan visar Standard & Poors kreditbetyg för koncernens exponeringar i likviditetsreserven per 31 december 2020 jämfört med 31 december 2019.

Rating	31 dec 2020	31 dec 2019
AAA	62,8	62,1
AA+	12,2	0,0
AA	0,0	6,5
AA-	8,4	10,4
A+	0,0	0,0
A	12,1	14,6
A-	0,3	0,5
BBB+	3,0	3,3
BBB	0,0	0,0
BBB-	0,1	0,0
BB+	0,3	0,2
BB	0,0	0,0
BB-	0,2	2,0
B+	0,0	0,0
B	0,0	0,0
B-	0,5	0,2
N/A	0,0	0,1
Totalt belopp i MSEK	8 652	8 024
<i>varav i likviditetsportföljen</i>	6 493	5 498

Den viktade genomsnittliga återstående löptiden för likviditetsportföljens tillgångar per 31 december 2020 var 1,87 år (1,66) och den modifierade durationen var 0,29 år (0,26). Återstående löptid och modifierad duration är viktig för bedömningen av Hoist Finances kreditspreadrisker och ränterisker.

Kreditrisk härrörande från obligationsinnehav eller derivataffärer

Kreditrisker som uppkommit från obligationsinnehav eller derivataffärer behandlas på samma sätt som övriga kreditrisker, det vill säga de analyseras, hanteras, begränsas och kontrolleras.

Motpartsrisk

I syfte att säkra sig mot valuta- och ränteeponering använder koncernen sig av valuta- och räntederivat (se not 16 "Derivatinstrument"). För att undvika motpartsrisker i samband med dessa derivat använder sig koncernen av ISDA och CSA-avtal för samtliga derivatmotparter. Dessa avtal möjliggör nettning samt daglig avräkning av kreditrisk. Motpartsrisken gentemot derivatmotparter motsvarar därför högst en dags förändring av derivatvärdet. CSA-avtalet är uppbackat av säkerheter som ställs i form av kontanter. Utöver detta ingås derivataffärer endast med finansiellt stabila motparter med en kreditrating om åtminstone A-, vilket begränsar motpartsrisken.

I tabellerna nedan redovisas finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning och som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal.

Information per typ av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning och som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal presenteras i följande tabeller.

31 dec**2020**

RELATERADE BELOPP SOM INTE KVITTATS I BALANSRÄKNINGEN

MSEK	Bruttobelopp för finansiella skulder	Belopp kvittade i balansräkningen	Nettobelopp presenterat i balansräkningen	Kontantsäkerhet	Nettobelopp
<i>Tillgångar</i>					
Derivat	241	-	241	-244	-3
<i>Skulder</i>					
Derivat	43	-	43	-43	0
Totalt	198	-	198	-201	-3

31 dec**2019**

RELATERADE BELOPP SOM INTE KVITTATS I BALANSRÄKNINGEN

MSEK	Bruttobelopp för finansiella skulder	Belopp kvittade i balansräkningen	Nettobelopp presenterat i balansräkningen	Kontantsäkerhet	Nettobelopp
<i>Tillgångar</i>					
Derivat	107	-	107	-91	16
<i>Skulder</i>					
Derivat	35	-	35	-35	0
Totalt	73	-	73	-56	16

Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, personal, IT-system eller externa händelser, begreppet inkluderar även legala risker och regelefterlevnadsrisker (s.k. Compliancerisker).

Den operativ risk som Hoist Finance främst är exponerad för indelas i dessa sju kategorier:

- » Otillåtna aktiviteter och interna bedrägerier
- » Externa bedrägerier
- » Anställningsförhållanden och arbetsmiljö
- » Kunder, produkter och affärspraxis
- » Skador på materiella tillgångar
- » Avbrott och störning i verksamhet och system
- » Transaktionshantering och processtyrning

Koncernen hanterar operativ risk genom att ständigt förbättra sina interna rutiner och dagliga kontroller samt genom att utbilda anställda i riskhantering och riskhanteringstekniker. Koncernen tillämpar även dualitetsprincipen, det vill säga principen att ett affärsflöde eller transaktion alltid ska hanteras av minst två oberoende enheter/personer.

Riskkontrollfunktionen i respektive land har bland annat fastställt följande rutiner för att identifiera och minska de operativa riskerna inom koncernen:

1. All personal ska rapportera incidenter via ett koncernomfattande riskhanteringssystem, där incidenter och vidtagna åtgärder följs upp av riskkontrollfunktionen. Rapporterade incidenter av väsentlig karaktär ingår i riskrapporten som lämnas till styrelsen och företagsledningen i respektive land.
2. Årlig utvärdering och identifiering av operativa risker och de kontroller som finns för att reducera riskerna. Detta är en process för att identifiera, kvantifiera, analysera och genom detta finna åtgärder för att kunna minska de operativa riskerna inom Hoist Finance till en acceptabel nivå. I analysen ingår bedömning av sannolikhet att risken inträffar och vilka konsekvenserna skulle vara. Därefter identifieras vilka åtgärder Hoist Finance vidtagit för att hantera riskerna och vilka ytterligare åtgärder som behöver vidtas. Bedömningen görs i gruppform då diskussioner och olika perspektiv är viktiga för identifiering av relevanta risker.
3. Processen för att godkänna och kvalitetssäkra nya och förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system och stora förändringar i Hoist Finances verksamhet och organisation.
4. Kontinuitetsplanering (Business Continuity Management, BCM) ger ett ramverk för att planera för och hur man ska agera på händelser och affärsstörningar, för att kunna fortsätta verksamheten på en acceptabel förutbestämd nivå. Koncernens BMC består av avbrotts- och krishantering:
 - » Avbrottshantering ska hanteras genom att ha back-up-planer (så kallade Business Continuity Plans).
 - » Krishantering ska ledas av fördefinierade krisledningsgrupper.
5. Riskindikatorer rapporteras regelbundet till företagsledningen och styrelsen för en uppföljning på mätbara operativa risker och för att ge en tidig varning när riskerna har ökat.
6. Regelbunden utbildning om operativa risker utförs i viktiga områden.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för att fluktuationer i valutakurser och räntor kan påverka ett företags resultat eller nivå på eget kapital negativt.

Valutarisk

Valutarisk som påverkar koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden negativt uppstår främst genom:

- » Att vissa intäkter och kostnader uppkommer i olika valutor vilket orsakar en transaktionsrisk.
- » Att det föreligger en obalans mellan tillgångarnas och skuldernas storlek i olika valutor, vilket orsakar en omräkningsrisk eller balansräkningsrisk.

Group Treasury har det övergripande ansvaret för att löpande hantera dessa risker.

Transaktionsrisk

I varje land är merparten av intäkter och rörelsekostnader i den lokala valutan, varför valutafluktuationer endast har en begränsad effekt på företagets rörelseresultat i lokal valuta. Intäkter och kostnader i nationell valuta säkras därmed på ett naturligt sätt, vilket begränsar transaktionsexponeringen.

Omräkningsrisk

Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, medan större delen av koncernens funktionella valutor är EUR, GBP och PLN. I koncernens fordringsportföljer (tillgångar) anges merparten i utländsk valuta medan koncernens inlåning från allmänheten (skulder) anges i SEK och EUR. Denna obalans mellan tillgångar och skulder i olika valutor innebär en omräkningsrisk, eller balansräkningsrisk. För att hantera omräkningsrisken beräknas koncernens öppna exponering till det sammanlagda beloppet för finansiella nettotillgångar noterade i annan valuta än SEK. Därefter hanteras löpande koncernens omräkningsexponering genom linjära derivatkontrakt. Koncernen säkringsredovisar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Ytterligare information om säkringsredovisning finns i Redovisningsprinciperna avsnitt 10 "Säkringsredovisning" samt i not 16 "Derivatinstrument".

Nedanstående tabeller visar koncernens exponering per valuta. Koncernen har inga väsentliga positioner i andra valutor än EUR, GBP och PLN. Tabellen visar även omräkningsrisken uttryckt som känsligheten i en rörelse på 10 procent i valutakurs mellan svenska kronan och respektive valuta.

Koncernens valutarisk EUR	31 dec 2020	Effekt på eget kapital	31 dec 2019	Effekt på eget kapital
Nettotillgångar i balansräkningen, MEUR	65		162	
Terminer, MEUR	-68		-167	
Nettoexponering, MEUR	-3		-5	
Om kursen EUR/SEK stiger med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	-3	-0,06 %	-6	-0,12 %
Om kursen EUR/SEK faller med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	3	0,06 %	6	0,12 %
Koncernens valutarisk PLN	31 dec 2020	Effekt på eget kapital	31 dec 2019	Effekt på eget kapital
Nettotillgångar i balansräkningen, MPLN	1 818		1 839	
Terminer, MPLN	-1 814		-1 822	
Nettoexponering, MPLN	4		17	
Om kursen PLN/SEK stiger med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	1	0,02 %	4	0,09 %
Om kursen PLN/SEK faller med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	-1	-0,02 %	-4	-0,09 %
Koncernens valutarisk GBP	31 dec 2020	Effekt på eget kapital	31 dec 2019	Effekt på eget kapital
Nettotillgångar i balansräkningen, MGBP	502		547	
Terminer, MGBP	-499		-545	
Nettoexponering, MGBP	3		3	
Om kursen GBP/SEK stiger med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	4	0,07 %	4	0,07 %
Om kursen GBP/SEK faller med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	-4	-0,07 %	-4	-0,07 %

Ränterisk

Ränterisken inom koncernen kommer från att förändringar i räntenivåer kan påverka företagets intäkter och kostnader i olika utsträckning. Skulle en förändring i räntenivå ske skulle företagets intäkter från fordringsportföljer samt likviditetsreserven påverkas. Samtidigt skulle kostnaden för att finansiera dessa tillgångar förändras.

En plötslig och bestående ränteökning kan ha en negativ inverkan på koncernens resultat om räntekostnader på lån och inlåning från allmänheten påverkas mer av ökningen än intäkterna från fordringsportföljer och likviditetsreserven. Denna ränterisk hanteras och reduceras av Group Treasury för att säkerställa att exponeringen är inom företagets riskaptit. Detta utförs genom att löpande säkra koncernens ränteexponering med linjära räntederivat i EUR, GBP och PLN. Hoist Finance tillämpar inte säkringsredovisning på räntederivat.

Redovisningsprinciper innebär dock att effekter av ränteförändringar resultatförs vid olika tidpunkter. Koncernens likviditetsreserv och räntederivat är exempelvis värderade till verkligt värde och förändringar i räntenivåer påverkar det bokförda värdet och därmed koncernens resultat momentant. Fordringsportföljerna är å andra sidan i huvudsak värderade till upplupet anskaffningsvärde varför förändringar i räntor inte påverkar tillgångens värde och därmed inte koncernens resultat momentant, utan över tid. Koncernens skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde varför förändringar i räntenivåer inte påverkar skuldens värde momentant utan påverkar koncernens resultat över tiden.

Hoist Finance har strikta limiter på hur mycket ränteexponering som tillåts. Limiter är satta för att begränsa både intjänings- och ekonomiskt värderisk.

Tabellen nedan visar effekten av värdet på olika tillgångar och skulder vid en plötslig och bestående parallellförskjutning av marknadsräntor med 100 räntepunkter.

Total effekt på räntenetto över tre år, MSEK						
	RESULTATEFFEKT 31 DEC 2020		EFFEKT PÅ EGET KAPITAL	RESULTATEFFEKT 31 DEC 2019		EFFEKT PÅ EGET KAPITAL
	-100 bps	+100 bps		-100 bps	+100 bps	
Effekt räntenetto (över tre år)	-29	31		168	-165	
Effekt derivat (momentan effekt)	-54	54		-79	79	
Total effekt förändring av kort ränta	-83	85	+/-1,61 %	89	-86	+/-1,76 %

Tabellen nedan visar den momentana resultateffekten vid en parallellförskjutning av marknadsräntor med 100 räntepunkter.

Totalt poster värderade till verkligt värde inklusive derivat, MSEK						
	RESULTATEFFEKT 31 DEC 2020		EFFEKT PÅ EGET KAPITAL	RESULTATEFFEKT 31 DEC 2019		EFFEKT PÅ EGET KAPITAL
	-100 bps	+100 bps		-100 bps	+100 bps	
Likviditetsportföljen	20	-20		8	-8	
Ränteswappar	-54	54		-79	79	
Totalt	-34	34	+/-0,65 %	-71	71	+/-1,44 %

Likviditetsrisk

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 kassaflöde från förvärvade fordringsportföljer är till sin natur positivt. Koncernen erhåller normalt ett kassaflöde på cirka 1,80 gånger det investerade beloppet över tid. Större kassaflöden härrör från ett medvetet beslut att investera i nya fordringsportföljer, eller från oväntade kassautflöden. Det senare kan bero på utflöden i inlåningsverksamheten, utflöden relaterade till marknadsvärdesförändringar av säkringsinstrument eller utflöden av befintlig marknadsfinansiering (refinansieringsrisk).

Koncernens övergripande likviditetsstrategi är att upprätthålla en likviditetsreserv av högljikvida tillgångar som syftar till att mitigera Hoist Finance likviditetsrisker och utöver det ha likviditet tillgängligt för betalningsförpliktelser relaterade till förvärv av fordringsportföljer.

Koncernens övergripande finansieringsstrategi är att ha en hållbar, kostnadseffektiv och väl diversifierad finansieringsstruktur. Detta vägs mot att samtidigt upprätthålla en sund strukturell risknivå med avseende på likviditets-, ränte- och valutarisk som står i relation till Hoist Finance affärsmodell. Diversifiering mellan olika typer av finansieringskällor på olika marknader, valutor och former av finansieringsinstrument är en nyckelkomponent i finansieringsstrategin. En annan nyckelkomponent är att upprätthålla investment grade rating, och eventuell påverkan på kreditbetyget tas i beaktande i finansiella och affärsstrategiska beslut.

Koncernen har en diversifierad finansieringsbas med varierande förfallostruktur. Finansiering upptas främst via inlåning från allmänheten och via kapitalmarknaden genom att emittera värdepapper och kapitalbasinstrument samt eget kapital. Hoist Finance erhåller inlåning från allmänheten i Sverige och Tyskland. 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 (fast inlåning – "fast"), där löptiden varierar mellan ett och fem år. Mer än 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten ger koncernen en konkurrensfördel, eftersom den är stabil, flexibel och ger tillgång till relativt billig finansiering.

Tabellen nedan visar koncernens finansieringsbas.

Finansiering, MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Inlåning från allmänheten, flex	5 422	8 871
Inlåning från allmänheten, fast	12 506	12 564
Emitterade värdepapper	6 355	5 900
Primärkapitaltillskott	1 106	690
Efterställda skulder	821	852
Eget kapital	4 052	4 208
Övrigt	1 602	1 302
Balansomslutning	31 864	34 387

Förutom en diversifierad finansieringsstruktur avseende finansieringskällor och förfallostruktur har koncernen genomfört ett antal åtgärder för att minimera likviditetsrisken:

- » Centraliserad likviditetsstyrning: Hanteringen av likviditetsrisk är centraliserad och sköts av Group Treasury.
- » Oberoende analys: Koncernens riskkontrollfunktion fungerar som central funktion för oberoende likviditetsanalys och Internrevisionen ansvarar för granskning av koncernens verktyg för likviditetsstyrning.
- » Löpande övervakning: I syfte att övervaka likviditetsposition och minska likviditetsrisken görs kort- och långsiktiga likviditetsprognoser som presenteras för ledning och styrelse.
- » Stresstest: Koncernen utför stresstest på likviditetssituationen. Dessa stresstest varierar i karaktär för att visa på risken utifrån flera perspektiv och för att undvika att brister i en stresstestmetodik får negativa konsekvenser.
- » Justering av räntor: Storleken på inlåning från allmänheten kan hanteras genom att justera givna räntor.
- » Väldiversifierad inlåningsportfölj utan koncentrationsrisker: Högsta sparbelopp i inlåningsverksamheten är begränsat till 950 TSEK. Risken för stora utflöden sänks ytterligare i och med att mer än 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.
- » Likviditetsportfölj: Placeringar av likviditet görs till låg risk i kortfristiga räntebärande papper med hög kvalitet, vilket möjliggör snabb konvertering till kontanter vid behov.

Som kreditinstitut omfattas Hoist Finance av regleringar och lagstiftning avseende likviditetskrav. Vid årsskiftet var den kortfristiga likviditetstäckningskvoten, Liquidity Coverage Ratio (LCR), 1 130 procent (755), jämfört med den regulatoriska kvoten på 100 procent. Vid årsskiftet var den stabila nettofinansieringskvoten, Net Stable Funding Ratio (NSFR), 119 procent (124). Från och med den 28 juni 2021 börjar det regulatoriska NSFR-kravet på 100 procent att gälla i enlighet med CRR2. Hoist Finance är väl förberedda för att möta detta krav.

Hoist Finance likviditetsreserv uppgick per den 31 december 2020 till 27 procent (24) av de totala tillgångarna. Likviditetsportföljen består av obligationer emitterade av svenska staten, tyska staten, svenska kommuner, säkerställda obligationer samt kortfristig utlåning till banker.

Likviditetsreserv, MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
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	-	-
Summa	8 652	8 024

I koncernens Treasurypolicy finns en limit samt ett målintervall för storleken på likviditetsreserven. Den 31 december 2020 var likviditetsreserven 8 652 MSEK (8 024), vilket var inom målintervall.

Hoist Finance har en utarbetad beredskapsplan avseende likviditetsrisk vilket bland annat identifierar särskilda händelser då beredskapsplanen träder i kraft och vilka åtgärder som ska vidtas. Dessa tillfällen kan vara:

- » Ett utflöde från inlåningsverksamheten med mer än 10 procent av total inlåning under en 30-dagarsperiod.
- » Om ett officiellt kreditvärderingsinstitut skulle sänka eller avskaffa Hoist Finances kreditbetyg.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (ICAAP och ILAAP) är en löpande process som koncernledningen arbetar med, där de risker som koncernen är exponerad mot i verksamheten granskas, bedöms och kvantifieras. Denna riskanalys ligger till grund för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kapital och likviditet för att täcka regulatoriska krav samt för att säkerställa att det finns en betryggande finansiell marginal till de regulatoriska kraven.

Processen och metodiken för kapital- och likviditetsutvärdering utvecklas och ses över minst en gång per år. Fokus för den årliga granskningen av processen är att säkerställa att processen alltid är relevant för den aktuella riskprofilen och koncernens verksamhet. Styrelsen beslutar om eventuella ändringar i processen och internrevisionen kontrollerar att processen följer styrelsens anvisningar.

Processen inleds med ledningens affärsplaner och budgetering för de kommande tre åren. Dessa formaliseras till en prognos. I processen behandlas dessa prognoser som en startpunkt och som ett första steg utvärderas de inneboende riskerna i dessa prognoser.

ICAAP

ICAAP är Hoist Finances interna utvärdering för att säkerställa att Hoist Finance har tillräckligt kapital för de risker som Hoist Finance står inför, både i ett normalt och i ett stressat scenario.

Kredit- och marknadsrisker stresstestas rigoröst för att avgöra hur mycket förluster Hoist Finance skulle kunna lida under extremt negativa förhållanden. Denna förlustsiffra jämförs sedan med det lagstadgade kapitalbeloppet som beräknas under Pelare 1. Skulle de simulerade förlusterna överstiga detta belopp görs ytterligare kapitalavsättningar i Pelare 2.

Utvärdering av operativa risker baseras på företagets data över rapporterade incidenter. När de operativa riskerna har kvantifierats beräknas hur mycket kapital som krävs för att täcka potentiella oväntade förluster relaterade till de operativa riskerna. Bolaget ska kunna tåla även mycket allvarliga operativa incidenter. Även här görs en jämförelse mellan eget beräknat kapitalbehov och det lagstadgade kapitalkravet enligt Pelare 1. Eventuell överskjutande förlustrisk täcks med ytterligare avsättningar i Pelare 2.

Hoist Finance utför i ICAAP och kontinuerligt i verksamheten stresstest och känslighetsanalyser avseende affärsplanen för att säkerställa att koncernen bibehåller en stark finansiell position i relation till regulatoriska kapitalkrav under extremt negativa interna och externa marknadsförhållanden.

De kapitalmål som blir resultatet av ICAAP används av ledningen som verktyg i beslutsfattandet när framtidsplaner för koncernen utformas. Det betyder att ICAAP lägger ytterligare en dimension till beslutsfattandet i koncernen utöver strategisk och daglig planering. Strategiska planer, prognoser för framtiden och omedelbara ledningsbeslut granskas alltid mot bakgrund av kapitalkraven innan de genomförs.

Slutsatsen från årets ICAAP är att Hoist Finance har god möjlighet att absorbera oväntade händelser utan att riskera sin solvens.

ILAAP

ILAAP är Hoist Finances interna utvärdering för att säkerställa att koncernen upprätthåller tillräckliga nivåer av likviditetsbuffertar och tillräcklig finansiering givet de likviditetsrisker som existerar. I processen identifierar, validerar, planerar och stresstestar Hoist Finance framtida finansierings- och likviditetsbehov.

I ILAAP definierar Hoist Finance hur stor likviditetsbuffert koncernen ska hålla för att realiserade likviditetsrisker inte ska påverka koncernens möjlighet att realisera sin affärsplan och uppfylla regelverkskrav, såsom likviditetstäckningsgrad och Stabil nettofinansieringskvot, samt av styrelsen sätta limiter.

Resultatet från årets ILAAP är att Hoist Finance har god möjlighet att möta oväntade likviditetsrisker utan att riskera refinansieringsproblem och att Hoist Finance upprätthåller en likviditetsreserv som tillåter en fortsatt hög tillväxt.

Not 34 - Kapitaltäckningsanalys

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. Syftet med reglerna är att säkerställa att det reglerade institutet och dess konsoliderade situation hanterar sina risker och att skydda koncernens kunder.

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 i de värdepapperiserade tillgångarna kapitaltäcks alltjämt.

Det finns inga befintliga eller väntade faktiska eller legala hinder för omedelbar överföring av egna medel eller återbetalning av skulder mellan bolagen och dotterbolagen.

Ytterligare information om kapitaltäckning finns i bolagets Pelare 3-rapport som återfinns på www.hoistfinance.com.

Övergångsregler IFRS 9

Hoist Finance har, efter inhämtande av Finansinspektionens godkännande, beslutat att från 30 april 2018 fram till och med 31 december 2022 tillämpa övergångsreglerna avseende införandet av IFRS 9. Tillämpningen av dessa övergångsregler medger en gradvis infasning i kapitaltäckningen av avsättningar för förväntade kreditförluster.

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 KONSOLIDERADE SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
Kapitalbas, MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
<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
Ackumulerat 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 ¹⁾	50	605	255	197
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 006	4 185	3 790	3 623
<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 1 250 %, när institutet väljer alternativet med avdrag	-8	-9	-8	-9
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	3	4	2	2
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-389	-414	-127	-195
Kärnprimärkapital	3 617	3 771	3 663	3 428
<i>Primärkapital: instrument</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 106	690	1 106	690
Primärkapitaltillskott	1 106	690	1 106	690
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	4 723	4 461	4 769	4 118
<i>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	821	852	821	852
Supplementärkapital	821	852	821	852
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	5 544	5 313	5 590	4 970

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.

Som framgår av tabellen ovan återfinns emitterade primärkapitalinstrument och supplementärkapitalinstrument som räknats in i kapitalbasen. Dessa instrument beskrivs kortfattat nedan.

Primärkapitaltillskott

Primärkapitaltillskott utgörs av nedskrivningsbara instrument till ett nominellt belopp om 30 MEUR, 40 MEUR respektive 40 MEUR. Dessa löper med en kupongränta uppgående till 8,625 procent, 8 procent respektive 7,75 procent. Instrumenten har emitterats i syfte att optimera Hoist Finance kapitalstruktur. De emitterade instrumenten har en evig löptid, med möjlighet till inlösen vid en för respektive instrument specifik tidpunkt. Första möjliga lösentidpunkt för primärkapitaltillskotten är den 21 juni 2023, 1 september 2023 respektive 26 februari 2025.

Supplementärkapitalinstrument

I maj 2017 emitterade Hoist Finance ett efterställt förlagslån om 80 MEUR. Detta förlagslån inräknas som supplementärt kapital i Hoist Finance kapitalbas. Förlagslånet förfaller den 19 maj 2027 med möjlighet till inlösen efter 5 år och löper med en fast kupongränta uppgående till 3,875 procent. Instrumentet är noterat på Dublinbörsen.

Uppskrivningsfond

I kapitalbasen för Hoist Finance AB (publ) har inkluderats en uppskrivningsfond om 72 MSEK i andra reserver, varav 64 MSEK avser en uppskrivning av aktier i dotterbolaget Hoist Finance UK Ltd under 2013 och 8 MSEK avser uppskrivning av förvärvade fordringsportföljer.

Kapitalkrav

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

	HOIST FINANCE KONSOLIDERADE SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
Riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	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
Kreditrisk (schablonmetoden)	27 401	30 882	23 757	26 273
Värdepapperiseringspositioner i bankboken	1 954	2 984	1 954	2 984
(externkreditvärderingsmetoden)				
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	0	78	0	78
Operativ risk (schablonmetoden)	4 208	3 935	2 213	1 916
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	62	48	62	48
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 625	37 927	27 986	31 299

	HOIST FINANCE KONSOLIDERADE SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
Kapitalkrav, MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Pelare 1				
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
Kreditrisk (schablonmetoden)	2 193	2 471	1 901	2 102
Värdepapperiseringspositioner i bankboken	156	239	156	239
(externkreditvärderingsmetoden)				
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	0	6	0	6
Operativ risk (schablonmetoden)	337	315	177	153
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	5	4	5	4
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	2 691	3 035	2 239	2 504
Pelare 2				
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
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	357	414	335	525
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	841	948	700	783
Kontracyklisk buffert	0	128	0	94
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	841	1 076	700	877
Totalt kapitalkrav	3 889	4 525	3 274	3 906

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 institutionsspecifika kravet på kärnprimärkapital. Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven.

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %	HOIST FINANCE KONSOLIDERADE SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
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
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)¹⁾	6,26	5,44	8,59	6,45

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.

Bruttosoliditet	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Exponeringsbelopp för beräkning av brottosoliditetsgrad	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 35 – Närståendetransaktioner

Koncernen har under året haft transaktioner med joint venture-bolagen Best III och PQH Single Special Liquidation S.A. Per balansdagen hade moderbolaget Hoist Finance AB (publ) fordringar mot dessa bolag om totalt 6 MSEK (6). Intäkter från joint venture uppgick till 71 MSEK (71) i moderbolaget och 57 MSEK (62) i koncernen. Inga kostnader mot joint ventures har redovisats under året, och inga skulder mot joint ventures fanns redovisade per balansdagen.

För ytterligare information om dessa bolag hänvisas till not 11 "Andelar i joint ventures".

Det har inte förekommit några transaktioner med ledande befattningshavare och styrelse under året, utöver lön och andra ersättningar. Information om ersättningar och förmåner till dessa personer finns i not 9 "Personalkostnader".

I övrigt har inga transaktioner ägt rum mellan koncernen och närstående som påverkat koncernens ställning och resultat.

Moderbolaget

Moderbolaget Hoist Finance AB (publ) har ett bestämmande inflytande över sina dotterbolag, se not 19 "Koncernbolag". Under året har följande närståendetransaktioner ägt rum mellan moderbolaget och andra bolag inom koncernen.

MSEK	2020	2019
Fordringar på balansdagen	14 402	17 432
Skulder på balansdagen	493	647
Ränteintäkter	660	848
Räntekostnader	-9	-7
Erhållna utdelningar	302	10
Övriga rörelseintäkter	250	222
Övriga externa kostnader	-154	-114

Not 36 - Avstämning alternativa nyckeltal

EBITDA, justerad

MSEK	2020	2019
Årets resultat	41	605
+ Skatt på periodens resultat	41	143
+/- Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	79
+ Räntekostnader	582	494
+/- Ränteintäkter (exkl. ränteintäkter från icke förfallen portfölj av konsumentlån)	-5	6
+/- Portföljomvärdering	805	145
+ Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	134	122
EBITDA	1 604	1 594
+ Inkasserade belopp fordringsportföljer	6 324	6 179
- Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	-3 302	-3 359
EBITDA, justerad	4 626	4 414

Avkastning eget kapital

MSEK	2020	2019
Eget kapital	5 158	4 898
Primärkapitaltillskott	-1 106	-690
Återläggning utbetald räntekostnad för primärkapitaltillskott	60	62
Totalt eget kapital	4 112	4 270
Totalt eget kapital (kvartalssnitt)	4 144	4 042
Årets resultat	41	605
Justering av ränta primärkapitaltillskott	-85	-60
Justerat årligt resultat	-44	545
Avkastning eget kapital, %	-1	13

Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster

MSEK	2020	2019
Eget kapital	5 158	4 898
Primärkapitaltillskott	-1 106	-690
Återläggning utbetald räntekostnad för primärkapitaltillskott	60	62
Återläggning jämförelsestörande poster ^{1) 2)}	155	72
Totalt eget kapital	4 267	4 342
Totalt eget kapital (kvartalssnitt)	4 260	4 063
Årets resultat	41	605
Återläggning jämförelsestörande poster ^{1) 2)}	155	72
Framräknat årligt resultat	196	677
Justering av ränta primärkapitaltillskott	-85	-60
Justerat årligt resultat	111	617
Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster, %	3	15

1) Jämförelsestörande poster 2020 avser kostnader relaterade till portföljomvärderingar i Spanien, marknadsvärdes förändringar på obligationer i likviditetsportföljen och orealiserade värdeförändringar på räntesäkringsinstrument under det första kvartalet. Jämförelsestörande poster under det tredje kvartalet avser omstruktureringskostnader i Italien och Storbritannien. Jämförelsestörande poster under det fjärde kvartalet avser kostnader för återköp av obligation, kostnadsfört värdepapperiseringsprojekt samt avsättningar för legal process i Spanien. I samtliga jämförelsestörande poster har skatteeffekten inkluderats.

2) Jämförelsestörande poster 2019 avser kostnader relaterade till omstruktureringskostnader i den franska verksamheten, IT-organisationen och ränteswappar under tredje kvartalet, samt kostnader för värdepapperisering och uppstartskostnader i samband med IT-outsourcing under det fjärde kvartalet, inklusive skatteeffekten.

Not 37 – Viktiga uppskattningar och antaganden

Företagsledningen och styrelsen har diskuterat utveckling av, val av och upplysningar om koncernens viktigaste redovisningsprinciper och uppskattningar samt hur dessa tillämpas. De har även diskuterat och bedömt antaganden om framtiden och andra viktiga källor till osäkerhet

i uppskattningar på balansdagen, som skulle kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna under nästkommande räkenskapsår. Vissa viktiga uppskattningar har gjorts vid tillämpning av de redovisningsprinciper som beskrivs nedan.

Värdering av förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

Enligt beskrivning i not 18 "Förvärvade fordringsportföljer", bygger redovisningen av förvärvade kreditförsämrade fordringar på koncernens prognos över framtida kassaflöden från förvärvade fordringar. Även om koncernens kassaflödesprognoser historiskt sett har varit rimligt korrekta kan framtida avvikelser inte uteslutas. Koncernen tillämpar interna regler och en formaliserad beslutsprocess vid justeringar av tidigare fastställda kassaflödesprognoser. De interna reglerna baseras på en 15 års period. Effektivräntan för förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer baseras på den initiala kassaflödesprognosen definierad vid förvärvstidpunkten.

Vad gäller kreditförsämrade fordringar har nya antaganden gjorts under året som motsvarar en lägre förväntad inkassering i de närmsta kvartalen på grund av covid-19. 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.

Värdering av förvärvade icke-kreditförsämrade fordringar

Bolaget förvärvar även icke-kreditförsämrade fordringar, där både effektivränta samt kassaflöde är föremål för de kontraktuella åtaganden som finns definierat vid förvärv. Effektivräntan baseras även här på initiala förväntade framtida kassaflöden enligt kundernas avtal diskonterat med köpeskillingen. Kassaflödena justeras löpande i takt med att fordringar återbetalas eller att kundens villkor omförhandlas.

Beräkningen av den förväntade kreditförlustreserven (ECL) för fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde är ett område som förutsätter användning av komplexa modeller och betydande antaganden om framtida ekonomiska förhållanden och kreditbeteende (till exempel sannolikheten för fallissemang bland kunder och de resulterande förlusterna). Ett flertal uppskattningar krävs för att tillämpa redovisningskraven för beräkningen av ECL, exempelvis:

- » Fastställande av kriterier för betydande ökning av kreditrisken
- » Val av lämpliga modeller och antaganden för beräkningen av ECL, samt
- » Fastställande av antalet och den relativa vägningen av framåtblickande scenarier per marknad.

För icke-kreditförsämrade fordringar har Hoist Finance inte funnit några skäl att anpassa modellantaganden 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.

Detaljerad information om dessa uppskattningar ingår i Not 33 "Riskhantering".

Värdering av uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det bedöms sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Redovisade värden för uppskjutna skattefordringar för respektive balansdag framgår av Not 13 "Skatt".

Värdering och nedskrivningsprövning av goodwill

Bedömningar krävs för att identifiera de kassagenererande enheterna. Vid den årliga nedskrivningsprövningen beräknas nyttjandevärdet i de kassagenererande enheterna genom diskontering av estimerade framtida kassaflöden. Prognoserna för kassaflöden baseras på en bedömning av framtida inkassering, portföljköp samt kostnads- och intäktsredovisning. I not 20 "Immateriella anläggningstillgångar" beskrivs mer i detalj prövning av nedskrivningsbehovet för goodwill.

Avsättningar

Bedömningar krävs för att bestämma om befintliga juridiska eller informella förpliktelser existerar, och i att beräkna sannolikheten, tidpunkten och beloppet av utflöden. Krav som härrör från civilrättsliga processer och myndighetsärenden kräver en högre grad av bedömning än andra typer av avsättningar.

Primärkapitaltillskott

Hoist Finance primärkapitaltillskott utgörs av nedskrivningsbara instrument med evig löptid. Då Hoist Finance inte har någon förpliktelse att betala kontanter eller annan finansiell tillgång till innehavare av instrumenten, det vill säga Hoist Finance har egensidig, ovillkorad rätt att välja att inte göra betalningar, utgör inte primärkapitaltillskotten finansiell skuld, utan redovisas som eget kapital.

Not 38 – Händelser efter balansdagen

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

Utöver detta har inga väsentliga händelser som påverkar verksamheten inträffat.

Not 39 – Förslag till vinstdisposition

Enligt moderbolagets balansräkning till årsstämman förfogande stående vinstmedel

SEK	
Överkursfond	1 882 891 946
Reserver	2 389 541
Balanserade vinstmedel	1 366 480 047
Årets resultat	255 032 807
Summa ¹⁾	3 506 794 341

1) Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 209 MSEK enligt 4 kap. 14§ i Årsredovisningslagen.

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel och fria fonder disponeras enligt följande:

SEK	
Till ny räkning överförs	3 506 794 341

Styrelsen föreslår till årsstämman 2021 att utdelning till Hoist Finance AB (publ):s aktieägare inte lämnas för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2020. Styrelsen anser att detta avsteg från rådande utdelningspolicy kommer att bidra till att stärka bolagets kärnprimärkapitalrelation samt främja bolagets tillväxt under 2021.

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 22 mars 2021

Ingrid Bonde

Styrelseordförande

Robert Kraal

Styrelseledamot

Cecilia Daun Wennborg

Styrelseledamot

Henrik Käll

Styrelseledamot

Malin Eriksson

Styrelseledamot

Lars Wollung

Styrelseledamot

Liselotte Hjorth

Styrelseledamot

Klaus-Anders Nysteen

VD och koncernchef

Vår revisionsberättelse har avgivits den 22 mars 2021.

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Hoist Finance AB (publ), org nr 556012-8489

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Hoist Finance AB (publ) för år 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 86–106. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 75–212 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 86-106. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2019 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 27 mars 2020 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering av kreditförsämrade förvärvade fordringsportföljer

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Koncernens och moderbolagets förvärvade fordringsportföljer specificeras i not 18 med ytterligare information om risker i not 33. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 9 på sid 123 och viktiga uppskattningar och antaganden i not 37. Av not 1 avsnitt 22 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende förvärvade fordringsportföljer överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2020 uppgår förvärvade fordringsportföljer till 21 075 (6 755) MSEK i koncernen (moderbolaget) varav 20 322 (6 477) MSEK avser kreditförsämrade fordringsportföljer och 753 (278) MSEK avser icke-kreditförsämrade fordringsportföljer. Förvärvade fordringsportföljer utgör 66 (22) procent av totala tillgångar.

Kreditförsämrade fordringsportföljer värderas till upplupet anskaffningsvärde där de förväntade framtida kassaflödena diskonteras med en effektivränta till det redovisade bruttovärdet för fordringar. Vid revidering av uppskattade framtida kassaflöden justeras den aktuella fordringens redovisade värde för att avspegla den nya diskonterade uppskattningen, där den effektivränta som fastställts vid det första redovisningstillfället används. Ändringar redovisas i resultaträkningen i posten Nedskrivningsvinster/-förluster. Koncernen tillämpar interna regler och en formaliserad beslutsprocess vid justeringar av tidigare fastställda kassaflödesprognoser.

Givet balanspostens storlek i förhållande till totala tillgångar och att det kräver att bolaget gör uppskattningar och bedömningar för att uppskatta framtida kassaflöden har värdering av kreditförsämrade förvärvade kreditportföljer ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i omvärderingsprocessen inklusive beslut om prognosjusteringar samt identifiering och fastställande av portföljer vars kassaflödesprognoser ska bedömas.

Vi har testat att data från underliggande system som används vid prognosbedömningen är fullständig och riktig. Vidare har vi stickprovsvis bedömt rimligheten i de uppdateringar av kassaflödesprognoser som utförts och granskat bolagets antaganden och slutsatser, inklusive hur förväntningar av framtida prognoser påverkas av covid-19.

Vi har utvärderat huruvida bolagets värdering med tillämpning av kreditjusterad effektivränta är i enlighet med IFRS 9.

Vi har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende förvärvade fordringsportföljer och bolagets bedömningar är ändamålsenliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 3–74 och 220–226. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020 utgör annan information. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen.

Dessutom:

- » identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- » skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- » utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- » drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncern-redovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- » utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- » inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Hoist Finance AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- » företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- » på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 86–106 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Hoist Finance AB (publ):s revisor av bolagsstämman den 14 maj 2020 och har varit bolagets revisor sedan 14 maj 2020.

Stockholm den 22 mars 2021

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Hoist Finance AB (publ), org nr 556012-8489

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2020 på sidorna 27–47 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 22 mars 2021

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Definitioner – inklusive 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 justerad är alternativa nyckeltal som ger information om Hoist Finance lönsamhet. "Estimated Remaining Collections" (ERC) 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 www.hoistfinance.com/se/investerare/finansiell-information, innehåller information av hur nyckeltalen beräknas.

IFRS-mått

Resultat per aktie efter utspädning

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

Alternativa nyckeltal

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 på kvartalsbasis.

Avkastning på tillgångar

Årets nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Brutto ERC 180 månader

"Estimated Remaining Collections" är bolagets uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på de 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, justerad

EBIT (rörelseresultat), minus nedskrivningar/avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerad för nettot av inkasserade belopp och ränteintäkter på förvärvade fordringsportföljer.

Förfallna lån/fordringar

"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 förfallen portfölj av konsumentlån och andelar i joint venture.

Förvärvade fordringsportföljer

En förvärvad fordringsportfölj består av ett antal förfallna och icke förfallna 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.

Legal inkassering

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

Nuvarande prognos

Initial prognos justerad för portföljomvärderingar som ligger till grund för nuvarande portföljvärdering.

Portföljomvärderingar

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

Portföljtillväxt

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

Räntenettomarginal

Årets räntenetto i relation till årets genomsnitt av Förvärvade fordringsportföljer, beräknat som årets genomsnitt baserat på kvartalsvärden under perioden.

Viktat genomsnittligt antal utestående aktier

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

Definitioner enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR)

Bruttosoliditet

Ett instituts totala exponeringsbelopp i relation till primärkapital.

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.

Likviditetsreserv

Hoist Finance likviditetsreserv är 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.

Likviditetstäckningskvot (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 kassautflöden under en stressad period på 30 dagar.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitaltillskott

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

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

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.

Icke-finansiella definitioner

Antal anställda (FTE)

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnittligt antal anställda under året baserat på antal anställda omräknat till heltidstjänster (FTE). Beräknas som summan av FTE respektive månad dividerat med årets tolv månader.

SME

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

Aktieägarinformation

Investor relations

Hoist Finance Investor Relations ansvarar för att tillhandahålla relevant information till – och vara tillgänglig för samtal och möten med – aktieägare, investerare, analytiker och media.

Under året har Hoist Finance genomfört en antal internationella road shows och deltagit i ett flertal kapitalmarknadsaktiviteter. Företaget har också hållit regelbundna analytikerträffar. Det som är unikt för 2020 jämfört med tidigare år att majoriteten av dessa aktiviteter skett via digitala kanaler.

Analytiker som regelbundet följer Hoist Finance

Citibank	Borja Ramirez
Arctic Securities	Joakim Svingen
Pareto Securities	Vegard Toverud
SEB	Ramil Koria
Carnegie	Ermin Keric

Årsstämma

Årsstämman 2021 äger rum tisdagen den 13 april 2021. Med anledning av covid-19-pandemin har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående. Aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast genom att rösta på förhand via poströstning.

Rätt att delta

Aktieägare som önskar delta på årsstämman genom poströstning ska dels vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 1 april 2021, dels till bolaget anmäla sitt deltagande genom att poströsta senast måndagen den 12 april 2021.

Poströsten skickas till:

Hoist Finance AB (publ)

Årsstämma

Box 7848

103 99 Stockholm eller

arsstamma@hoistfinance.com

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade måste tillfälligt låta ägarregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB för att äga rätt att rösta på årsmötet. Sådan registrering måste ske i god tid före torsdagen den 1 april 2021.

Årsredovisning

Hoist Finance årsredovisningar och annan finansiell information finns tillgängligt på www.hoistfinance.com.

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

Finansiell kalender 2021

Delårsrapport för perioden:

Januari - mars	29 april 2021
Januari - juni	21 juli 2021
Januari - september	27 oktober 2021

IR-kontakt

Andreas Lindblom

Head of Hoist Finance Investor Relations

+46 (0) 72 506 14 22

andreas.lindblom@hoistfinance.com

Hoist Finance AB (publ)

Box 7848

103 99 Stockholm

Adresser

Hoist Finance AB (publ)

www.hoistfinance.com

Sverige

Bryggargatan 4
111 21 Stockholm
Sverige
Tel +46 8 55 51 77 90
info@hoistfinance.com
info@hoistspar.se

Grekland

Hoist Hellas S.D.L.S.A
Zalokosta 44 & Kifissias avenue
152 33 Chalandri Athens
Grekland
Tel +30 210 6842776
info@hoistfinance.com

Spanien

Avda Manoteras 44. 1ª
planta.
28050 Madrid
Spanien
Tel +34 910 52 92 69
info@hoistfinance.com

Storbritannien

4th Floor Standbrook House
2-5 Old Bond Street
London W1S 4PD
Storbritannien
Tel +44 207 292 3300
info@hoistfinance.com

Italien

Via Gino Nais, 16
00136 Roma
Italien
Tel +39 06 39 95 01
informazioni@hoistfinance.com

Nederländerna

Amstelveenseweg 760
1081 JK Amsterdam
Nederländerna
Tel +31 88 14 14 000
info@hoistfinance.nl

Tyskland

Philosophenweg 51
47051 Duisburg
Tyskland
Tel +49 2 03 75 69 10
info@hoistfinance.de

Frankrike

165 Avenue de la Marne
59700 Marcq en Baroeul
Frankrike
Tel +33 3 20 91 51 00
info@hoistfinance.fr

Polen

ul. Gen. Józefa Bema 2
50-265 Wrocław
Polen
Tel +48 71 735 98 00
office@hoistfinance.pl

Storbritannien

Hoist Finance UK Ltd.
Quays Reach, Salford
Manchester M50 2ZY
Storbritannien
Tel +44 345 601 3495
sales.enquiries@
robinson-way.com