

21

Innehållsförteckning

3	Året i korthet
5	VD ord
8	Kort om Hoist Finance
9	Milstolpar 2021
11	Vår affär
15	Hur vi skapar värde
17	Vår marknad
22	Våra partners
27	Våra kunder
33	Våra medarbetare
39	Riskhantering
43	Vår aktie
46	Hållbarhet
66	GRI innehållsindex

Finansiell information

71	Förvaltningsberättelse
79	Bolagsstyrningsrapport
93	Styrelse
98	Koncernledning
101	Räkenskaper
114	Noter
207	Årsredovisningens undertecknande
208	Revisionsberättelse
215	Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten
216	Femårsöversikt
217	Definitioner
221	Aktieägarinformation
222	Adresser

Hänvisning till lagstadgad årsredovisning och hållbarhetsrapport

Den lagstadgade årsredovisningen omfattar sidorna 71–207. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten enligt ÅRL återfinns på sidorna 46–70.

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



Händelser under året

Första kvartalet

- » Italiensk portfölj förvärvad i värdepapperiseringsprogrammet.
- » Framåtblickande nedskrivning av icke-säkerställda portföljer om -351 MSEK.

Andra kvartalet

- » Översyn av den totala reserveringen för skatterisker resulterade i ytterligare reserveringar med nettoeffekt om -97 MSEK
- » Per Anders Fasth utsågs till interim CEO
- » Lars Wollung lämnade styrelsen för att bli rådgivare till bolagets ledning
- » Christian Wallentin utsågs till CFO

Tredje kvartalet

- » Genomlysningen av verksamheten färdigställd
- » Transformationsprogram initierat för att anpassa kostnadskostymen, öka produktiviteten och öka tillväxten
- » Volymminskningen av NPL-portföljer visar tecken på att ha bottnat ur
- » Moody's bekräftar kreditbetyg samt reviderar utsikterna till stabila

Fjärde kvartalet

- » Flertalet attraktiva portföljförvärv sent under året
- » Transformationsprogrammet började ge effekt
- » Förstärkt ledarskap genom att ny CIO och COO utsågs

Nyckeltal 2021

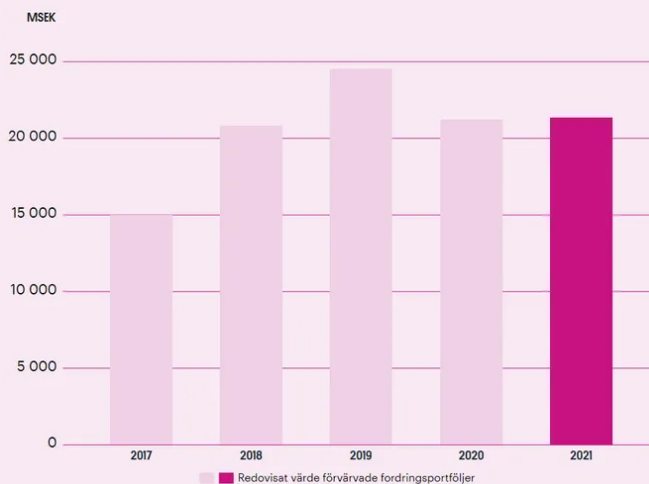


Nyckeltal 2021

K/I-tal



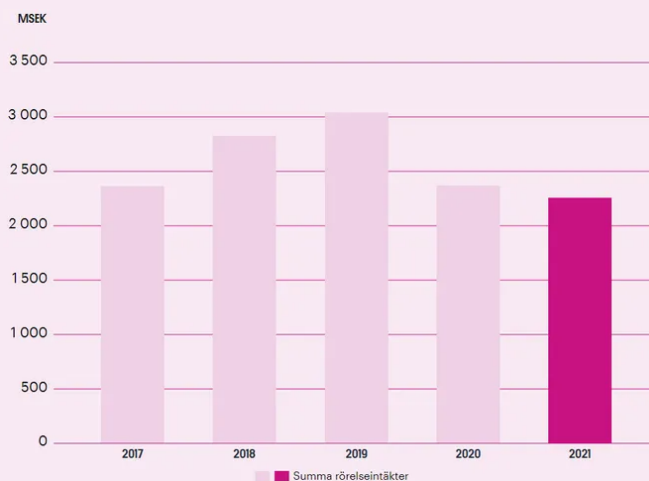
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer



Resultat före skatt



Summa rörelseintäkter



MSEK

	Helår 2021	Helår 2020
Summa rörelseintäkter	2 255	2 368
Resultat före skatt	-39	82
EBITDA, justerad	4 767	4 626
K/I-tal, %	102	97
Avkastning på eget kapital, %	-5	-1
Inkasseringsgrad, %	101	98
Förvärv av fordringsportföljer	3 558	1 761
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-2,32	-0,50

Betydande förändringar och ökat fokus på kärnverksamheten

För Hoist Finance var 2021 ett år då vi fokuserade på kärnverksamheten och förändring. Effekterna av covid-19 och nedstängningar fortsatte att ha en betydande påverkan på våra marknader och verksamheten.

Hoist Finance tredje högsta årliga förvärvsnivå

Marknadsaktiviteten för NPL-portföljer ökade under 2021 jämfört med det starkt covid-påverkade året 2020, men det förväntade höga utbudet av portföljutförsäljningar förverkligades inte. Det fortsatte att vara säljarnas marknad, vilket pressade priserna uppåt. Eftersom 2020 var ett utmanande år för större delen av branschen, var många konkurrenter intresserade av förvärv, vilket ofta resulterade i höga priser som underskred våra avkastningskrav på portföljer som underskred våra avkastningskrav. Detta gällde för alla europeiska marknader, men med lokala skillnader. Vi deltog i ett stort antal processer och ingick avtal om ett antal attraktiva förvärv under den senare delen av året. Portföljen från Alpha Bank i Grekland på över 1,1 miljard SEK sticker ut och kommer att ha en positiv påverkan på vår lönsamhet under 2022 och framåt. Inklusive dessa portföljer var den totala förvärvade volymen 4,7 miljarder SEK, vilket är Hoist Finance tredje högsta årliga förvärvsnivå. Våra inkasseringsaktiviteter påverkades också av covid-19. En betydande andel av vår inkassering har sitt ursprung i juridiska processer, vilka i stor utsträckning avbrutits under pandemin, eftersom rättssystemen har tvingats stänga ner eller haft långa förseningar uppstått.



Vårt affärsklimat har förbättrats trots att covid-19 fortsatte att vara ett bekymmer. Under de senare månaderna 2021 uppnådde vi betydande förbättringar i inkasseringsverksamheten. Vi deltog i ett stort antal förvärvsprocesser och ingick avtal om ett antal attraktiva förvärv under den senare delen av året. Portföljen från Alpha Bank i Grekland på över 1,1 miljard SEK sticker ut och kommer att ha en positiv påverkan på vår lönsamhet under 2022 och framåt. Inklusive dessa portföljer var den totala förvärvade volymen 4,7 miljarder SEK, vilket är Hoist Finance tredje högsta årliga förvärvsnivå.



Resultatet negativt påverkat av två faktorer från tidigare år

Förutom de tuffa marknadsförhållandena påverkades resultatet för 2021 negativt av två faktorer med sitt ursprung i tidigare år. Under första halvåret 2021, bestämde sig Hoist Finance för att skriva ner värdet på portföljer i Storbritannien och Spanien samt göra ytterligare avsättningar för skatterisker relaterade till gamla ärenden från 2014. Totalt hade detta en negativ påverkan på årets resultat efter skatt om cirka -400 MSEK. Hoist Finance resultat efter skatt för 2021 var -117 MSEK inklusive dessa negativa effekter. Under året har vi jobbat intensivt med att sänka risken i verksamheten och balansräkningen.

Behov av att rikta fokus på kärnverksamheten

De senaste årens otillfredsställande resultat medförde förändringar redan under våren 2021. Sex nya styrelsemedlemmar, inklusive jag själv, tillsattes i april. 31 maj tillträdde jag som tillförordnad VD som ett resultat av Hoist Finances behov av förändring. Bolaget hade tappat fokus på kärnverksamheten och verksamheten hade inte tillräckligt snabbt anpassat sig till förändrade marknadsförutsättningar. Kortsiktigt underpresterande portföljintäkter, som delvis orsakats av pandemin kombinerat med ett alltför brett verksamhetsfokus och höga kostnader hade lett till minskad lönsamhet. Hoist Finance behövde fokusera på kärnverksamheten – säkerställda och icke-säkerställda förfallna lån från konsumenter och mindre och medelstora företag. Vi behöver verka utifrån en mer konkurrenskraftig kostnadsbas med högre lönsamhet. Vi justerade också ledarskapet för att förbättra ansvarstagande och transparens. Sedan i höstas har vi haft en ny ledning, inklusive en ny CFO, CIO och COO, och har gjort flera andra justeringar i ledningsgruppen.

Lanserade transformationsprogram

Efter sommaren lanserade vi ett transformationsprogram i syfte att accelerera portföljförvärven på de utvalda marknaderna och tillgångsslagen samt öka produktiviteten i inkasseringen och minska kostnaderna. Redan i somras bestämde vi oss för att fokusera och omprioritera bland olika pågående initiativ. Till exempel pausade vi verksamheten inom banktjänster för privatpersoner, samtidigt som vi avbröt investeringarna i utvecklingen av IRK-modeller (intern riskklassificering) i avvaktan på den europeiska bankmyndighetens (EBAs) beslut, och justerade vårt fokus på IT och digitala tjänster för att optimera och höja nyttan av dessa.

Arbetet med hållbarhet fortsatte

Hållbarhetsarbetet fortsatte under 2021. Alla tre ESG-områden är viktiga, men det är inom S – Social verksamhet - som vi verkligen kan göra skillnad och ge ett positivt bidrag. Vi stöder banker och hjälper våra kunder att komma tillbaka på fötter och bli en del av det finansiella ekosystemet igen. Vi bidrar därmed till att upprätthålla en rättvis och stabil kreditmarknad och ekonomisk tillväxt på de marknader där vi är aktiva. Hoist Finance har varit medlem av FN Global Compact sedan 2019, och vi fortsatte att stödja de tio principerna för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption under 2021. Vi arbetar kontinuerligt med att förbättra integreringen av Global Compacts principer i verksamheten, vår kultur och i det dagliga arbetet. Vi är också certifierad NASDAG ESG Transparency Partner för fjärde året i rad. Dessutom var 2021 det första året då vi rapporterade uppgifter i linje med EU:s taxonomiförordning.

En sund och bra bas att bygga vidare på

När jag tillträdde som tillförordnad VD på Hoist Finance i maj 2021 var min ambition att skifta företagets fokus mot ökad lönsamhet. Under denna period har det blivit tydligt för mig att Hoist Finance har en bra och sund bas att bygga vidare på. Vi har riktigt bra medarbetare inom organisationen, en inkluderande kultur och en stark verksamhetsplattform. Dessutom verkar vi inom en attraktiv bransch med långsiktig tillväxtpotential, hög avkastning, samtidigt som vi bidrar till en hållbar ekonomi och ett hållbart samhälle.



Förbättrat affärsklimat

Även om covid-19 fortsätter att kasta sin skugga över branschen så har affärsklimatet förbättrats. Under senare delen av 2021 öppnade domstolsväsendet upp igen och vår inkassering genom juridiska processer tog fart, understödda av vårt eget arbete. Mot slutet av 2021 uppnådde vi betydande förbättringar i inkasseringsnivåerna. Vårt förändringsprogram börjar ge resultat, även om det kommer att ta några kvartal innan vi ser full effekt. Vi genomförde också några attraktiva förvärv mot slutet av året, speciellt portföljen från Alpha Bank i Grekland på över 1,1 miljard SEK, vilket kommer att påverka lönsamheten positivt under 2022 och framöver.

Tillväxt balanseras med höjd lönsamhet

Hoist Finance har en något pressad kapitalsituation, vilket innebär att portföljtillväxten måste balanseras med höjd lönsamhet för att uppfylla bankregleringarna. I december publicerade dock den europeiska bankmyndigheten (EBA) sin slutgiltiga rapport om harmonisering av risk-viktning för förvärvade NPL. Detta kommer att motverka de konkurrensmässiga nackdelar som följer av att Hoist Finance är ett reglerat kreditinstitut och därmed lyder under ett striktare regelverk. Det kommer att påverka våra kapitalrelationer positivt och öka vår investeringskapacitet, vilket möjliggör ökad tillväxt. När jag skriver detta VD-ord är rapporten ännu inte godkänd, men den genrellt uppfattningen är att den kommer att godkännas.

För att sammanfatta, så börjar vi 2022 i ett bättre läge än för 12 månader sedan. Vår uppfattning är att marknadsförutsättningarna håller på att förbättras. Vi vill fortsätta att stärka vår plattform och använda den för att maximera framtida möjligheter. Vi kommer att leverera på alla de förändringsaktiviteter vi påbörjat och att fortsätta utveckla affärsverksamheten i riktning mot lönsam tillväxt och ökat aktieägarvärde.

Per Anders Fasth, VD

Februari 2022

Kort om Hoist Finance

Hoist Finance grundades 1994. Med över 25 års erfarenhet har vi blivit ett av Europas ledande kredithanteringsbolag. Vi förvärvar både säkerställda och icke-säkerställda förfallna fordringar från våra partners - internationella banker och finansiella institut, så de kan frigöra resurser för sina respektive kärnverksamheter. Förutom att hjälpa människor att komma tillbaka på fötter ekonomiskt, så bidrar detta också till att upprätthålla en hållbar, rättvis och stabil kreditmarknad eftersom vi bistår banker i att avlasta sina balansräkningar och frigöra kapital för ny affärsverksamhet, vilket finansierar våra samhällen.

Hoist Finance är verksamt i 13 länder i Europa med över 1 500 medarbetare och har varit noterade på Nasdaq i Stockholm sedan 2015.

Hoist Finances mission, uppdrag och personlighet

Helping People Keep Their Commitments

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

By Your Side

Vid din sida, är hur vi ser oss uppfylla vårt uppdrag, att alltid vara nära våra kunder och bankpartners, vi stöder dem genom att bli inkluderade i det finansiella ekosystemet.

Okomplicerad, hjälpsam och human

är vår personlighet.



Milstolpar 2021



Ändrat strategiskt fokus

Efter att ha analyserat faktorerna bakom de senaste årens otillfredsställande resultat har vi inriktat vårt strategiska fokus mot kärnverksamheten – säkerställda och icke-säkerställda förfallna lån från konsumenter och mindre och medelstora företag, som vi förvärvat från våra partnerbanker.



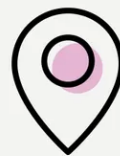
Transformationsprogram

Ett transformationsprogram med fokus på att förbättra lönsamheten och avkastningen presenterades efter sommaren. Programmet innefattar:

Förnyad investeringsstrategi – tillväxt genom att fokusera på låneportföljer med attraktiv riskjusterad avkastning på marknader vi har erfarenhet av och från vilka vi har tillgång till tillförlitlig data och statistik.

Ökad inkasseringseffektivitet – förbättra inkasseringsnivåerna genom exempelvis datadrivna analysverktyg och digitala lösningar.

Kostnadsreducering – effektiviseringar som sänker de absoluta fasta kostnaderna.



Nytt ledarskap och styrning

De flesta av styrelsemedlemmarna nyvaldes på årsstämman i april. Sedan dess har vi tillsatt en ny VD, CFO, CIO och COO och infört flera andra organisatoriska förändringar i ledningsgruppen med målet att förenkla den organisatoriska strukturen.



Uppnådde 28 procent digital inkassering

Vid slutet av 2021 hanterar och betalar nära en av tre kunder sina skulder genom självbetjäning i olika kanaler.



Bankinlåning i Storbritannien

Under 2021 började vi erbjuda inlåningstjänster även till kunder i Storbritannien, utöver Sverige och Tyskland. Finansiering via bankinlåning på de marknader där vi har stora portföljer minskar vår valutarisk.



Värdepapper- iseringsprogram

Vi undertecknade ett avtal gällande värdepapperisering med Magnetar Capital, en alternativ fondförvaltare. Det blir en del av vår finansieringsmodell och minskar effekterna av det strängare regulatoriska klimatet inklusive ökade riskvikter och NPL Prudential Backstop-regeln, som innebär en säkerhetsspärr för nödlidande krediter samtidigt som det stärker våra förvärvsmöjligheter.



Expansion av det digitala erbjudandet

Våra kunder i Belgien, Nederländerna och Storbritannien kan nu hantera sin skuld online i vår självbetjänandeportal. Kunder i Tyskland och Frankrike har dessutom tillgänglighet till kundtjänst dygnet runt tack vare vår chatbot. Idag representerar digitala plånböcker 25 procent av online-betalningar överlag, och vi har därför utökat våra digitala betalningslösningar till att innefatta Blik, Paypal, Apple Pay och Google Pay.



”Great Place to Work”-certifiering på åtta marknader

I år uppnådde vi ”Great Place to Work”-certifiering i åtta länder. Certifieringen baseras på medarbetarnas utvärdering av arbetsplatsen och visar höga värden för tillit, stolthet och engagemang. En viktig anledning till dessa framgångar är det stöd vi erbjuder där vi fokuserat på medarbetarnas välmående och psykiska hälsa under covid-19-pandemin. Interna undersökningar visar att vår hantering av pandemin ökade medarbetarnas lojalitet, produktivitet och engagemang.



Portföljförvärv

Aktiviteten på marknaden för förvärv av NPL-portföljer förbättrades jämfört med 2020, som var starkt påverkat av covid-19. Inklusive den grekiska portföljen som vi signerade i slutet av året genomförde vi portföljförvärv på totalt 4,7 miljarder SEK.

Vår affär

Hoist Finance är en ledande partner till internationella banker och finansiella institut inom skuldhantering, som bedriver verksamhet inom förvärv och förvaltning av fordringar i tretton länder i Europa. Kärnverksamheten har sedan starten utgjorts av förvärv av icke-säkerställda förfallna lån (NPLs) som härstammar från stora internationella banker eller andra finansiella institut med vilka Hoist Finance har stabila och långsiktiga relationer. När Hoist Finance har förvärvat en portfölj med förfallna fordringar inkasseras dessa, främst genom överenskommelser om hållbara betalningsplaner. Hoist Finance hanterar till övervägande del själv inkasseringen av de förvärvade portföljerna. I vissa fall kompletteras de med noga utvalda externa inkasseringpartners.

Koncernen erbjuder också en digital traditionell sparplattform i Sverige, Tyskland och Storbritannien. Detta ger oss tillgång till kostnadseffektiv, flexibel och tillförlitlig finansiering som koncernen till övervägande del använder för att finansiera förvärv av förfallna fordringar.



Hoist Finance förvärvar endast icke-säkerställda förfallna lån från välkända banker och finansiella institut med en sund kreditpolicy. Det är viktigt att bankernas kunder blir väl omhändertagna och kundrelationen måste hanteras med omsorg efter att en portfölj förts över till Hoist Finance. Med strikta rutiner och processer reglerade av finansinspektionen, säkerställer vi att alla kunder behandlas rättvist och etiskt korrekt i enlighet med den säljande bankens kriterier.

Viktiga komponenter i vårt erbjudande är:

- » Över 25 års erfarenhet av skuldsaneringslösningar.
- » Goda insikter i den reglerade bankmiljön.
- » Flexibla och skräddarsydda tjänster på större europeiska marknader.
- » Vi hanterar kundrelationer själva, vilket garanterar hög förståelse för våra kunders situation såväl som god kontroll på verksamhet, riskhantering och regelefterlevnad.

Strategi och målsättningar

Kreditmarknadsbranschen är en viktig del av det finansiella systemet. Solid erfarenhet, kunskap om den regulatoriska miljön och närvaro på tretton europeiska marknader gör att vi kan erbjuda banker och finansiella institutioner omfattande stöd med lösningar för skuldsanering.

Hoist Finance förvärvar icke-säkerställda och säkerställda förfallna fordringar från finansiella institutioner, där de underliggande kunderna antingen är konsumenter eller små och medelstora företag. Vi förvärvar också låneportföljer med icke-kreditförsämrade fordringar inom samma kundsegment i samband med förvärv av förfallna fordringar eller ibland på opportunistisk basis. Huvuddelen av våra förvärvade portföljer förvaltas internt. Tredjepartsförvaltning utvärderas från fall till fall när det är fördelaktigt.

Vår verksamhetsmodell består av två huvudområden:

- » Professionella, proaktiva portföljförvärv och investeringsprocesser där den riskjusterade avkastningen på eget kapital är den viktigaste faktorn för vad vi ska förvärva och hur vi ska förvalta förvärvade portföljer
- » Data- och analysdriven inkassering, där den mest passande kanalen och metoden används för att uppnå bästa möjliga inkasseringseffekt per kund och överlag

Strategin baseras på fyra strategiska fokusområden:



Lönsamhetsdrivna investeringar



Resurseffektiva



Digitala & datadrivna



Reglerade av Finansinspektionen

Lönsamhetsdrivna investeringar

- » Aktiv kapital- och resursallokering för att uppnå attraktiv riskjusterad avkastning

Vi förvärvar portföljer som kan generera attraktiv riskjusterad avkastning på eget kapital och fokuserar på förvärv på marknader som vi har erfarenhet av och där vi har tillgång till tillförlitlig data och statistik. Vi kan också förvärva portföljer på andra marknader där vi inte har kundcenters, om attraktiva avtal för tredjepartstjänster kan ingås. Portföljinvesteringar baseras på gedigen analys som inkluderar marknadens attraktivitet, vår egen kapacitet samt inkasseringsförmåga, relationer med banker och konkurrensläget.

Resurseffektiva

- » Fokus på kärnverksamheten och att leverera resultatförbättringar

Vi fokuserar på lönsamhet, avkastning på eget kapital och resultatutveckling. Vi koncentrerar oss på kärnverksamheten och strävar efter att göra rätt saker, på rätt sätt, och i rätt tid. Inkasseringskostnader och resultatuppföljning är viktiga nyckeltal. För att erbjuda en mer flexibel kostnadsbas outsourcar vi ibland inkasseringen av en del av portföljerna. Vi delar best practice och synen på optimala arbetsmetoder, vilket är avgörande för resultatet.

Digitala & datadrivna

» Verksamheten är faktabaserad och baseras på digitala lösningar

Vår omfattande data om våra kunder och deras beteende, i kombination med starka analysverktyg, avgör hur vi ska arbeta med varje enskild kund. Vi gör detta för att uppnå bästa möjliga lösning för varje kund, vilket är avgörande för inkasseringsresultaten. Vi strävar efter den bästa möjliga balansen mellan att å ena sidan hett lokalt förhållningssätt för att förbättra inkasseringsstrategierna och användandet av olika kommunikationskanaler. Å andra sidan drar vi också nytta av styrkan av att vara en europeisk finansiell institution för att centralt utveckla och investera i maskinlärning och artificiell intelligens, vilka är hörnstenarna i vår digitala strategi. Strategin har som målsättning att stärka Hoists digitala lösningar för våra kunder, samt öka automationen för att förbättra den operationella effektiviteten.

Reglerade av Finansinspektionen

» Utnyttja kostnadsfördelarna för vår finansiering och förståelsen för våra bankkunders utmaningar

Hoist Finance är ett reglerat kreditmarknadsbolag och har stått under Finansinspektionens tillsyn sedan 1996. Detta har gett oss tillgång till kostnadseffektiv finansiering via bankinlåning, vilket ger oss en kostnadsfördel jämfört med våra branschkollegor. Att vara reglerad är värdefullt i kommersiella sammanhang och är en kvalitetsstämpel till följd av de omfattande regulatoriska krav en banklicens medför.



Finansiella mål

Avkastning på eget kapital ^(A)	EPS tillväxt ^(B)	K/I-tal
>15%	15% CAGR ^(C)	<65% till år 2023
Kärnprimärkapital-relation	Utdelningspolicy	
1,75-3,75% Procentenheter över det regulatoriska kravet	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)

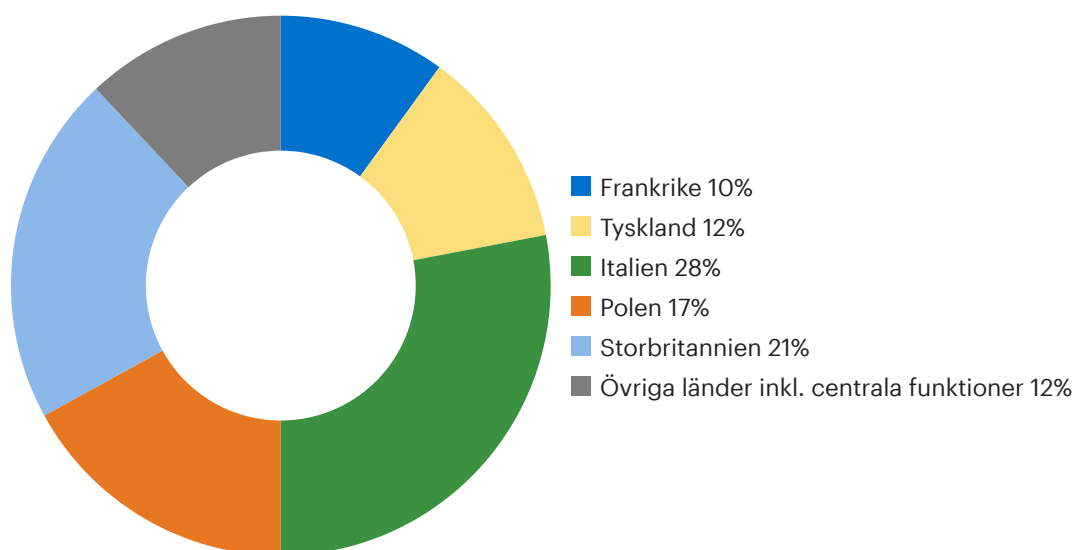
Vår marknadsnärvaro

Hoist Finance är etablerat på tretton europeiska marknader med inkasseringsverksamhet i tio länder, vilken i huvudsak förvaltas från vår egen plattform. Vi har för närvarande tredjepartsavtal för inkassering i till exempel Italien och Grekland. I övriga länder arbetar vi huvudsakligen med våra egna kundcenter.

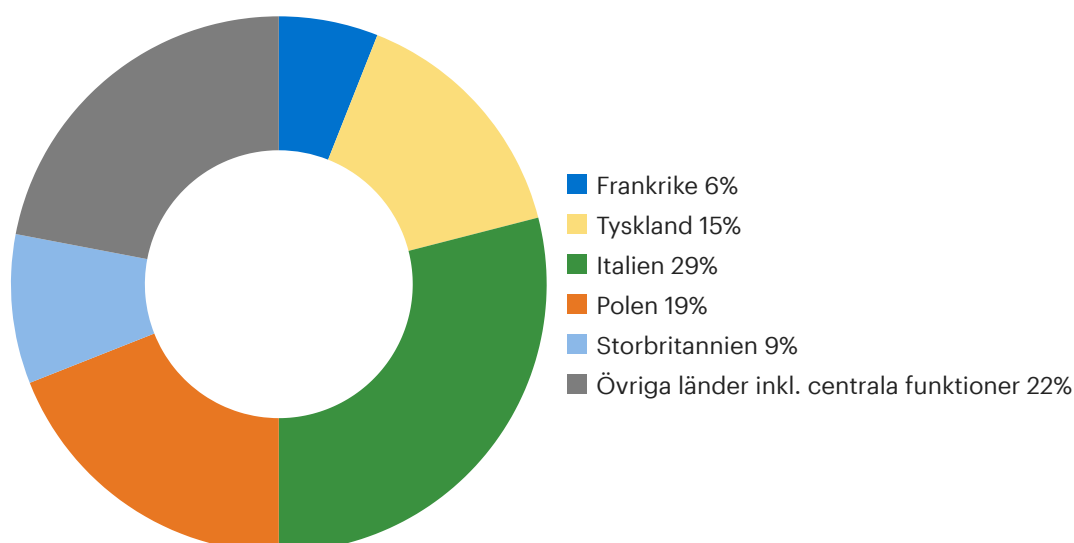
Italien är vår största marknad mätt i bokfört värde på portföljerna, följt av Storbritannien och Polen. Mätt som rörelseintäkter är Italien vår största marknad, följt av Polen.

Andel av totalt bokfört värde, förvärvade fordringar

Bokfört värde per marknad (per 31 december 2021)



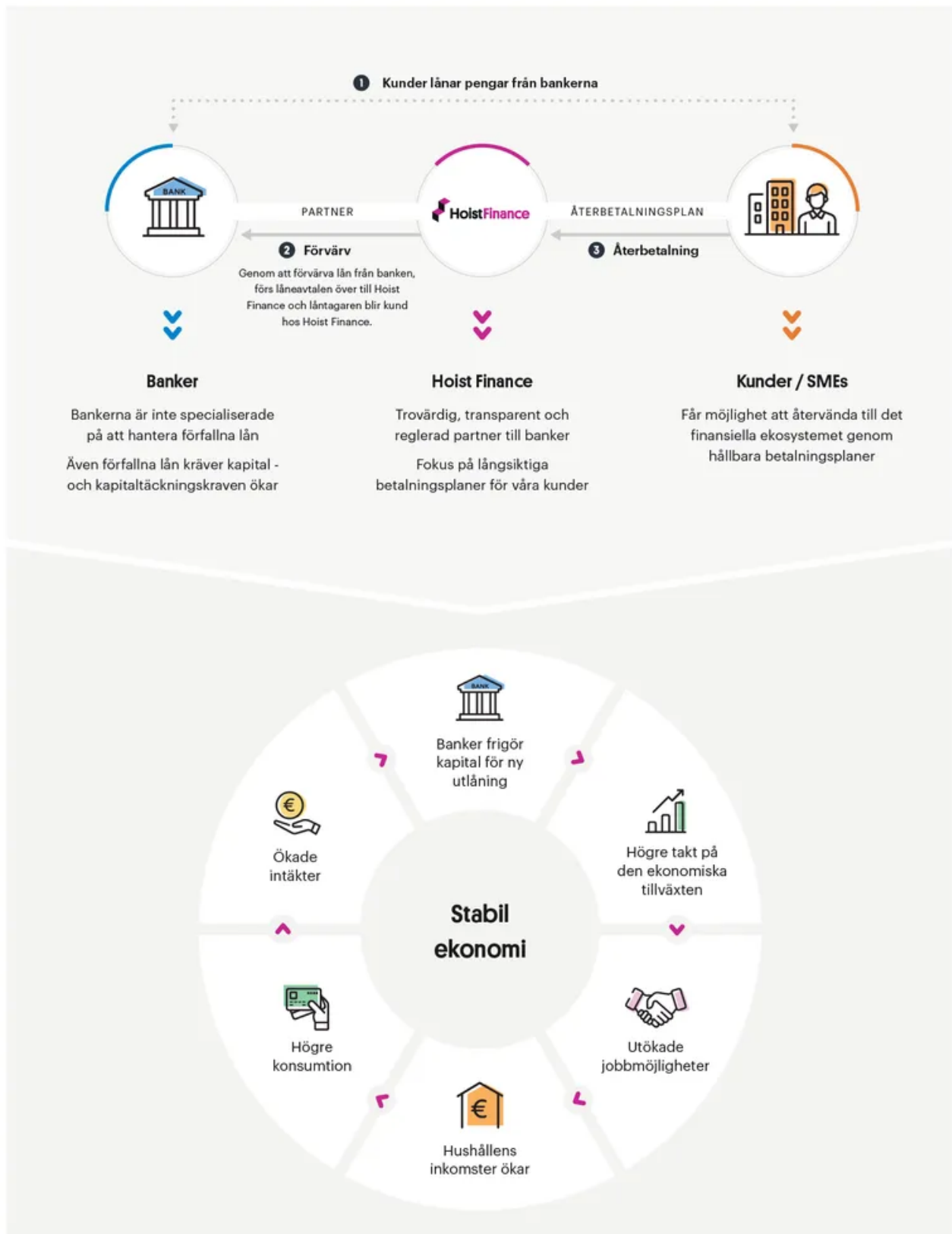
Andel av Hoist Finance totala rörelseintäkter



Hur vi skapar värde

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

Affärsmodell



Värde för våra intressenter

Intressent	Värde	... i siffror 2021
Samhället	» Bidrar till ett fungerande finansiellt ekosystem. » Arbete som stödjer människor att återbetala förfallna skulder och ta sig tillbaka till det finansiella ekosystemet. » Vi möter kundens och samhällets förväntningar på tekniska lösningar genom innovativ, digital utveckling.	6 SDGer och utvalda mål 137 400 individer som återbetalat hela sin skuld 28% inkassering via digitala kanaler utav kunder som har tillgång till våra digitala kanaler
Aktieägare	» En långsiktig investering som ger god totalavkastning över tid.	6,035 aktieägare -20% avkastning
Banker och finansiella institutioner	» Stärkt finansiell position och minskad riskexponering. » Kassatillskott, vilket stärker likviditeten. » Ökad avkastning på eget kapital. » Ökat fokus på kärnverksamheten.	SEK 3,558 miljoner i portföljförvärv 28% av förvärven inom tillgångsklassen säkerställda förfallna fordringar. Portföljer förvärvade från 40 partnerbanker
Kunder	» Hållbara återbetalningsplaner så att kunder kan återfå kontrollen över sin ekonomi.	221 100 nya återbetalningsplaner EUR 96 genomsnittlig månatlig betalning 923 300 kunder som fått stöd att återgå till det finansiella ekosystemet (betalat hela sin skuld, gjort återbetalning, skapat återbetalningsplan)
Sparkunder	» Digital sparplattform i Sverige (HoistSpar), Tyskland (HoistSparen) och Storbritannien (HoistSavings) med konkurrenskraftiga räntor.	77 400 sparkunder Upp till 2.05% i ränta
Medarbetare	» Möjlighet att arbeta i en stimulerande miljö med engagerande företagskultur. » Möjligheter för personlig utveckling.	90% svarsfrekvens i Great Place to Work-enkät 76% i Trust Index®, Great Place to Work-enkät 1,100 chefsutbildningar avlutade genom Hoist Finance Academy

Vår marknad

Osäkerhet är det som är säkert på dagens globala kreditmarknad

Den globala kreditmarknaden har påverkats av covid-19-pandemin sedan start. Statligt stöd och anståndsprogram har stöttat de globala kreditmarknaderna under en tuff period för såväl långgivare som låntagare. Omfattningen av det stöd som erbjudits har varierat från land till land, vilket lett till att bankerna befinner sig i olika stadier av återhämtningsprocessen.

Trots pandemins negativa ekonomiska påverkan så har bankerna inom EU kunnat upprätthålla både en generell stabilitet och kontrollen av tillväxten av exponeringen mot förfallna lån. Detta beror delvis på de omfattande stödåtgärder som införts från statliga myndigheter, som uppskov och statliga garantier. [Faktum är att mer än 900 miljarder EUR i europeiska lån har erhållit anstånd genom europeiska bankmyndigheten \(EBA\).](#) Därför kommer påverkan av covid-19-krisen delvis att senareläggas inom NPL-sektorn. Helhetseffekten av detta och försämringen av kvaliteten på tillgångarna i bankernas balansräkningar förväntas bli synliga under 2022. Effekten av krisen förväntas vara asymmetrisk i olika länder beroende på variationer i myndigheternas insatser.



Långsiktiga trender formar marknaden

De viktigaste långsiktiga trender som formar framtidens europeiska kredithanteringssektor är: marknadskonsolidering och nya aktörer, ändrade regelverk, teknisk och digital utveckling samt ökat fokus på konsumentskydd och hållbar inkassering.



Marknadskonsolidering och ökad konkurrens

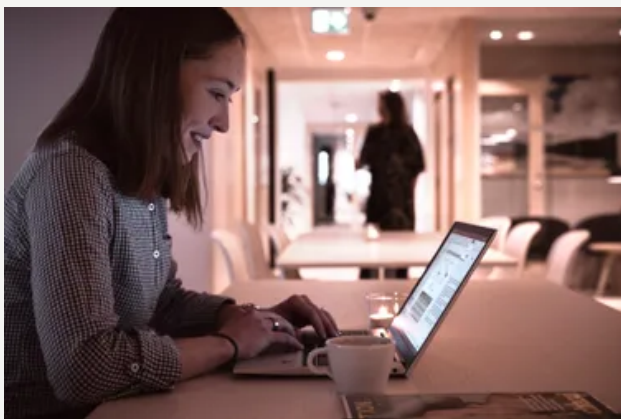
Den europeiska bankmyndigheten strävar efter att harmonisera den rättsliga obalansen på NPL-marknaden samt främja gränsöverskridande företag genom regleringar. Detta har påverkat kostnaden för att bedriva verksamhet, vilket varit fördelaktigt för större bolag. I kombination med pandemin har detta begränsat den organiska tillväxten för kredithanteringsbolagen och drivit konsolideringsprocessen i branschen.

Marknadskonkurrensen kommer sannolikt att öka på grund av nya aktörer som private equity-fonder och hedgefonder, regulatoriska krav och användandet av ny teknologi. Marknadens transformation kommer troligtvis att främja de företag som är snabbfotade, teknikdrivna och kundfokuserade.



Digitalisering

Digitaliseringen påverkar de flesta områden i samhället, inklusive kredithanteringsbranschen. Med den ökande betydelse som åsatts kundupplevelsen, har inkasseringsmetoderna förändrats betydligt under de senaste tio åren. Att använda rätt kanaler är viktigt för att på ett effektivt sätt hjälpa de som har hamnat i ekonomiska svårigheter, speciellt de som befunnit sig i inkasseringscykeln en längre tid. Digitaliseringen förändrar också betalningsmönster och kontantfria och kreditbaserade betalningsmodeller ökar. Inkasseringsmodellen behöver vara tillräckligt flexibel för att kredithanteringsbolagen ska kunna indela grupper i olika segment. Kontinuerlig produktutveckling krävs för att tillmötesgå de skilda behoven hos olika kundkategorier.



Ökat fokus på konsumentskydd

Det är avgörande att behandla våra kunder etiskt och med respekt för deras finansiella situation för att vi ska kunna skapa långsiktigt värde för banker, kunder och andra intressentgrupper. Det kommande *EU-direktivet om kreditförvaltare och kreditförvärvare* är ett exempel på regulatoriska förändringar som fokuserar på ökat konsumentskydd. Direktivet syftar till att gynna utvecklingen av andrahandsmarknader för förfallna fordringar och samtidigt skydda låntagares rättigheter. Direktivet innebär krav på att låntagare ska behandlas rättvist. Kredithanteringsbolag ska exempelvis garantera att deras kommunikation inte på något sätt kan anses utgöra trakasserier. Dessutom effektiviserar direktivet riktlinjerna för transparent klagomålshantering, och betonar betydelsen av att ta hänsyn till individuella kunders omständigheter, såsom konsumentens återbetalningsförmåga i relation till anståndsåtgärder. Direktivet utgör en viktig drivkraft för branschförändringar och ligger i linje med Hoist Finance åtagande att hjälpa våra kunder tillbaka in i det finansiella ekosystemet genom skraddarsydda och tillmötesgående lösningar.



Regulatoriska krav

Den finansiella sektorn är en hårt reglerad bransch och regulatoriska förändringar har stor påverkan. Ändringar i EU:s regelverk 2019 introducerade en så kallad prudential backstop för förfallna fordringar för hela den europeiska banksektorn. Prudential backstop innebär ett krav på att bankerna ska minska det egna kapitalet om de förfallna fordringarna inte är tillräckligt täckta av avsättningar. Icke-säkerställda förfallna fordringar måste skrivas ner helt inom en treårsperiod. NPL-backstop kommer sannolikt att leda till ett stabilt flöde av nya portföljer för försäljning till kredithanteringsbolag varje år. Backstop-effekten kommer gradvis att börja visa sig från 2022 eftersom den gäller förfallna lån från och med april 2019. Till skillnad från många av våra branschkollegor, är Hoist Finance en reglerad kreditmarknadsinstitution (i likhet med en bank) och vi faller under striktare bankregleringar. De föreslagna ändringarna i EU-standarderna för beräkning av kreditrisk kommer att få en betydande påverkan på vår verksamhet. För bankinstitutioner som verkar på andrahandsmarknaden för förfallna fordringar, som Hoist Finance, innebär förändringarna en minskning i riskviktningen för icke-säkerställda förfallna lån från 150 procent till 100 procent, vilket ökar vår investeringsförmåga för icke-säkerställda förfallna lån.



Ny teknologi

Den snabba teknologiska utvecklingen bidrar till effektivare inkassering av fordringar till en lägre kostnad. Ny teknologi förändrar bolagens verksamhet och tillåter dem att arbeta snabbare, mer exakt och kostnadseffektivt än tidigare. Mer djupgående analysverktyg och insikter ger kredithanteringsbolagen möjlighet att utveckla mer detaljerade kundprofiler för riskutvärdering, optimera legala tjänster, minska kostnaderna och skapa fler kontaktpunkter som förbättrar kundens process. Artificiell intelligens och automatisering kan hantera stora datamängder och upptäcka viktiga mönster snabbt och effektivt. Detta hjälper kredithanteringsbolagen att öka kunskaperna om sina låntagare och signifikant förbättra inkasseringsarbetet. Det förbättrar kundupplevelsen och använder den data som tillhandhålls bättre, för att kunna erbjuda personliga, skräddarsydda rekommendationer och i slutändan en mer effektiv inkasseringsprocess.



Ökande risk för finansiell exkludering

I takt med att användandet av finansiella tjänster ökar över hela Europa, blir konsekvenserna av att exkluderas från det finansiella systemet ännu mer allvarliga. De som utesluts från det finansiella ekosystemet riskerar nämligen att ytterligare exkluderas socialt samt uppleva potentiella svårigheter att utföra regelbundna betalningar och därmed ta sig ur skuldspiralen. Den totala nivån på efterskottsbetalningar i EU-länder ökar, vilket ger indikationer på att allt fler hushåll är på väg att bli överbelånade. På grund av den svåra situation som många europeiska hushåll befinner sig i så har volymerna av förfallna fordringar ökat. Handeln med förfallna fordringar förväntas uppgå till ett uppskattat nominellt värde på över 100 miljarder EUR under 2022 och förväntas ligga på höga nivåer under flera år framöver. Dessutom kommer fler konsumenter troligtvis att vara sårbara på grund av covid-19 under 2022 i takt med att restriktionerna släpper och att de statliga stödprogrammen avslutas. Kundernas förändrade omständigheter gör det än mer viktigt att ge kunderna rätt verktyg och stöd för att betala av sina lån på ett hållbart sätt.

Vår marknadsposition

Köpare av skuldportföljer utgörs av bolag med affärsmodeller som fokuserar på att förvärva skulder, kredithanteringsbolag och företag som både inkasserar lån som ägs av andra samt lån som de förvärvar och äger själva. Dessutom är vissa bolag passiva skuldköpare — investerare som köper och säljer vidare portföljer, men inte själva aktivt bedriver inkasseringsverksamhet.

Hoist Finance har i över 20 år varit helt inriktat på att förvärva portföljer med förfallna fordringar. Detta skiljer Hoist Finance från många av konkurrenterna, som har utvecklats ur rena inkassoföretag (inkasso för tredje part). Vi har ett komplett kredithanteringserbjudande och erbjuder även banktjänster. Flera av våra närmaste konkurrenter inom kredithanteringsbranschen finns huvudsakligen inom gruppen integrerade kredithanteringslösningar.

Marknadslandskapet för köpare av skuldportföljer

Fullservicebolag med integrerade lösningar	» Större branschaktörer med integrerade kredithanteringsplattformar i flera länder » Utvecklar kompetens genom bolagsförvärv » Konkurrerar med aktörer 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 fullservicebolagen
Bankmodellen	» Aktörer som använder sig av bankmodellen för att finansiera sina förvärv » Väl positionerade att hantera mer komplexa tillgångar (icke-kreditförsämrade-, företags- och Unlikely to Pay-fordringar).
Icke kapitalkrävande	» Fokus på kundrelationer med lägre kapitaltillgångar » Kompletterar ibland kredithanteringsintäkter med vissa portföljförvärv » Söker strategiska partners: säljande banker, investerare, värdepapperisering etc.
Private equity-fonder	» 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 mindre och medelstora företag, företag och säkerställda förfallna fordringar

Våra partners

Hoist Finance erbjuder banker och finansiella institutioner lösningar för kredithantering. Solid erfarenhet, kunskap om den regulatoriska miljön och närvaro på tretton europeiska marknader gör att vi kan erbjuda banker och finansiella institutioner omfattande stöd med skuldsaneringslösningar. Vi har ett komplett kredithanteringserbud som stöttar våra kunder genom kreditriskcykelns olika stadier. Strikta rutiner och processer gör att alla kunder behandlas rättvist samtidigt som vi uppfyller den säljande bankens krav på regelefterlevnad.

För att säkerställa att vi kan stödja banker och finansiella institutioner i olika stadier av kreditriskcykeln har vi expanderat till säkerställda tillgångsslag. Detta gör oss mer konkurrenskraftiga gentemot andra aktörer som erbjuder integrerade kredithanteringsplattformar på olika nationella marknader. Vi fortsätter att fokusera på våra befintliga, prioriterade marknader, och expanderar de plattformar vi redan etablerat. Strikta rutiner och processer som regleras av Finansinspektionen gör att alla kunder behandlas rättvist samtidigt som vi uppfyller den säljande bankens krav på regelefterlevnad.



Portföljer

Hoist Finance huvudsakliga investeringar har gjorts och görs fortfarande inom icke-säkerställda förfallna fordringar. Förfallna lån (NPL) är lån som troligtvis kommer att leda till kreditförluster, inklusive individuellt värderade kreditförsämrade fordringar, portföljfordringar som förfallit till betalning sedan mer än 60 dagar samt omstrukturerade portföljfordringar. Hoist Finance förvärvar primärt lån som är kreditförsämrade vid redovisningstillfället. 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 allt eftersom låne marknaden utvecklats.

Tillgångar

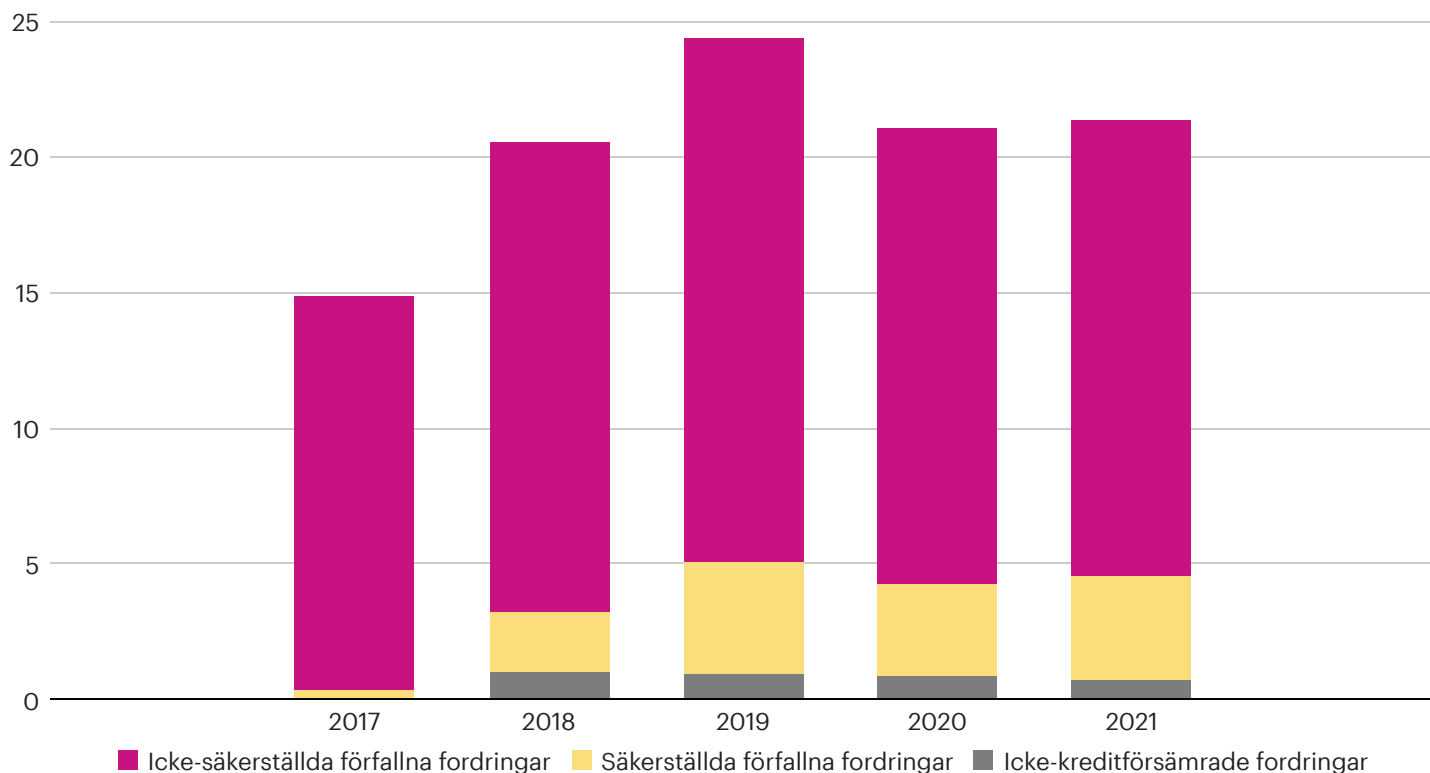
Förfallna lån (NPL) är lån som troligtvis kommer att leda till kreditförluster, inklusive individuellt värderade kreditförsämrade fordringar, portföljfordringar som förfallit till betalning sedan mer än 60 dagar samt omstrukturerade portföljfordringar. Hoist Finance förvärvar primärt lån som är kreditförsämrade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

Vår portfölj består av tre huvudsakliga tillgångsslag, med fokus på konsumenter och små- och medelstora företag:

- » **Icke-säkerställda förfallna fordringar:** ett icke-säkerställt lån är ett lån som utgivits enbart med stöd av låntagarens kreditvärdighet och en eventuell borgensman, snarare än någon typ av säkerhet.
- » **Säkerställda förfallna fordringar:** Ett lån där låntagaren ställt tillgångar som säkerhet för lånet, vanligtvis bolån vilket innebär att det klassificeras som ett säkerställt lån med betalningsskyldighet till långivaren.
- » **Icke-kreditförsämrade fordringar:** Lån som förfallit till betalning sedan mindre än 90 dagar.

Bokfört värde, NPL-portföljer

SEK miljarder



Strategier för köp av skuldportföljer

Hoist Finance investerar i icke-säkerställda och säkerställda förfallna fordringar från konsumenter och små- och medelstora företag. Expansion inom säkerställda förvärv på befintliga marknader är ett strategiskt fokusområde. Denna typ av investeringar har dessutom en lägre riskvikt än icke-säkerställda konsumentportföljer. Vårt långsiktiga fokus tillsammans med flexibla och skräddarsydda produkter gör att vi utvecklat den kompetens som krävs för att strukturera och utföra komplexa transaktioner. En vägledande princip har alltid varit 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 över en tidshorisont på 15 år.

Vår erfarenhet, kunskap och närvaro i finansbranschen utgör grunden för vår förvärvsstrategi: 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 låg risk i återbetalningsprofilen.
- » Större lånebelopp än för lån som ej härstammar från bank.
- » Långsiktiga och stabila kassaflöden.

Diversifierade tillgångsslag

- » Flexibilitet att förvärva de flesta typer av fordringar gentemot konsumenter och små- och medelstora företag från banker och andra finansiella institutioner
- » Ökad andel säkerställda förfallna fordringar under senare år.

Diversifierad geografisk profil

- » Minska exponering mot enskilda marknader både avseende risk och ursprung.
- » Jämnare flöde av investeringsmöjligheter.
- » Förbättrat erbjudande till banker och andra finansiella institutioner.

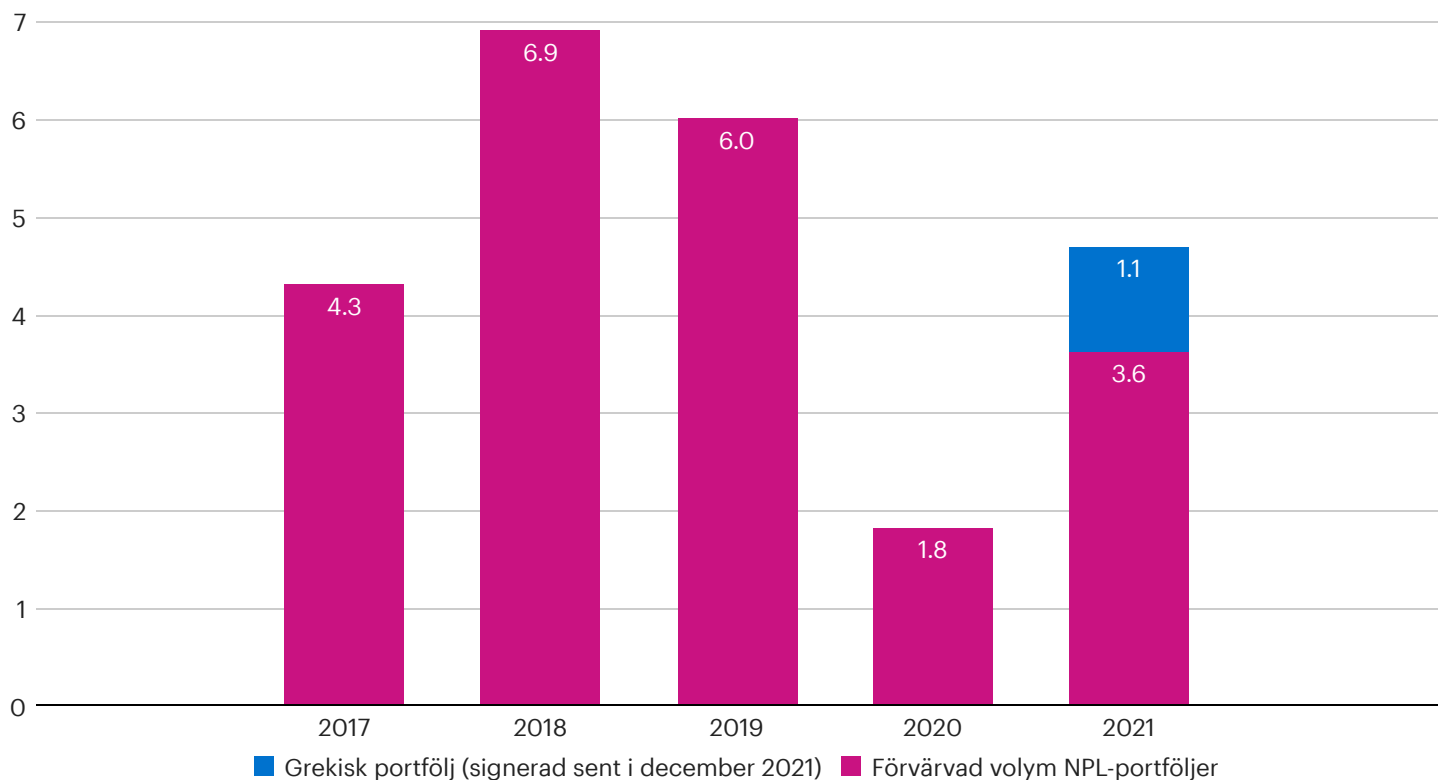


Transaktionsmarknaden 2021

Transaktionsvolymerna för NPL ökade under 2021 jämfört med 2020. Det är en följd av minskade portföljförvärv orsakat av covid-19-pandemin. Under 2021 var Italien fortsatt Europas mest aktiva NPL-marknad i fråga om transaktionsvolym. Året 2021 var ett mycket aktivt år på den grekiska marknaden. I Spanien genomfördes huvudsakligen transaktioner som senarelagts till 2021 från 2020. De totala transaktionsvolymerna i Storbritannien ökade markant under 2021, men antalet större transaktioner var begränsade. Frankrike uppvisade lägre transaktionsvolym jämfört med Italien, Spanien och Grekland, men transaktionsvolymerna ökade stadigt under 2021.

Hoist Finance förvärvade NPL-volymer

SEK miljarder



Reglerat av Finansinspektionen

Hoist Finance är ett reglerat kreditmarknadsbolag och har stått under Finansinspektionens tillsyn sedan 1996. Detta har gett oss tillgång till kostnadseffektiv finansiering via bankinlåning, vilket innebär en kostnadsfördel relativt våra branschkollegor. Detta är också värdefullt i kommersiella sammanhang och är en kvalitetsstämpel givet de omfattande regulatoriska krav en banklicens medför.

Exempel från verksamheten

En partner berättar

Vad värdesätter du när du säljer låneportföljer?

När vi säljer låneportföljer fokuserar vi på att skapa en rättvis process för alla investerare och prioriterar en erfaren partner som kan försäkra att våra kunder behandlas rättvist. Vi förbinder oss att säkerställa en strukturerad och konkurrenskraftig process, med hög kvalitet i informationsflödet och en bra balans mellan pris och villkor i avtalet.

Hur länge har du samarbetat med Hoist Finance?

Vi har samarbetat med Hoist Finance sedan 2011.

Hur har du upplevt samarbetet med Hoist Finance?

Hoist Finance har solid kunskap av inkasseringsbranschen i Europa. De har uppvisat mycket hög professionalitet och ett starkt engagemang i samarbetet med oss.

Är Hoist Finance speciellt bra på att ta hand om sina kunder?

Jag skulle säga ja. Hitintills har vi sålt mer än 15 förfallna fordringsportföljer till Hoist Finance (inklusive enstaka portföljer och överlåtelse av fordringar löpande) och vi har aldrig fått något krav från en tidigare Santander-kund. Detta innebär att Hoist Finance värdesätter våra slutkunders integritet och säkerhet.

Våra kunder

Hoist Finance kunder är privatpersoner och mindre och medelstora företag med förfallna lån eller icke-kreditförsämrade fordringar. Vi bistår kunder genom att skapa hållbara återbetalningsplaner som hjälper dem tillbaka in i det finansiella ekosystemet.

Hoist Finance erbjuder även kunder i Sverige, Tyskland och Storbritannien sparkonton med fast och rörlig ränta. Hoist Finance inlåningskunder skyddas av en insättningsgaranti, som i Sverige motsvarar 1 050 000 kr.

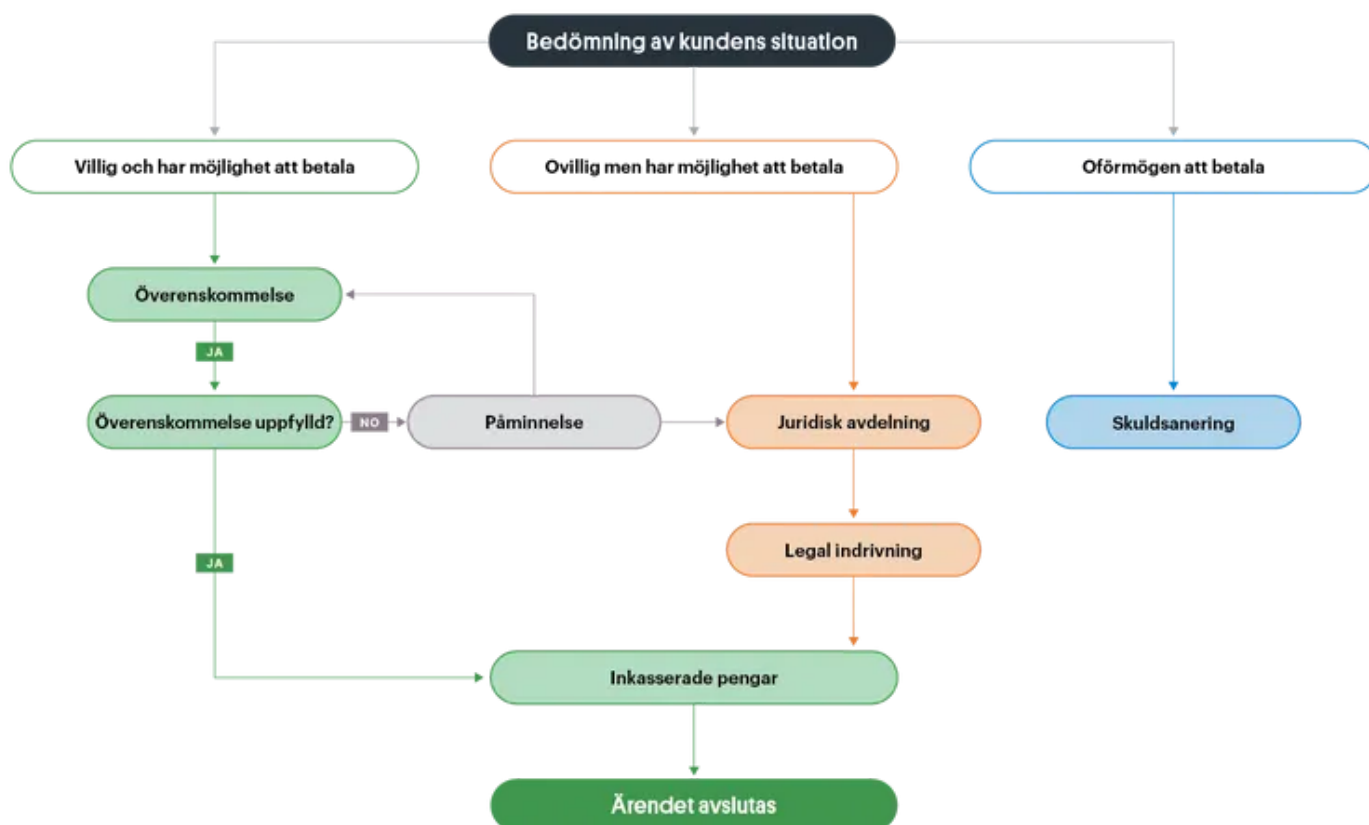
Hur vi arbetar med kunder

Hoist Finance har många års erfarenhet av att hjälpa individer att komma tillbaka på fötter och återfå kontrollen över sin ekonomi. Vi vet att inte alla kunder är lika villiga eller kapabla att återbetala sina skulder, och genom årens lopp har vi lärt oss förstå de hinder som våra kunder stöter på. Vi erbjuder därför skräddarsydda lösningar som grundar sig på kundernas individuella omständigheter och strävar efter att göra våra kunders intressen till en hörnsten i de gemensamma lösningar vi eftersträvar. När en kund kontaktar Hoist Finance kan de lita på att de blir bemötta på ett respektfullt, humant och etiskt sätt, med skräddarsydda lösningar och lättförstålig kommunikation. Vi håller oss till våra värderingar, vår vision och vår affärsidé, vilket vi har sett förbättra inkasseringsförmågan över tid och att resultatet blir bättre för alla parter.



Inkasseringsprocessen

Våra agenter kontaktar kunder per telefon, brev, mejl, och ibland genom personliga besök för att förhandla fram en återbetalningsplan. Målsättningen är att uppnå tillmötesgående lösningar när det är möjligt, vilket innebär att vi hjälper våra kunder att utforma realistiska och hållbara återbetalningsplaner som är skräddarsydda för deras specifika finansiella situation. Om det inte finns förutsättningar för en ömsesidig överenskommelse, så övergår ärendet i en legal process. Vi är konsekventa i inställningen till våra kunder, oavsett om det rör sig om en tillmötesgående avbetalningsplan eller en legal återbetalningslösning.



Bästa möjliga kundupplevelse

Kundupplevelsen – självutvärdering

En viktig del av framgångsrik inkassering bygger på vår förmåga att skapa tillit hos våra kunder. För att kontinuerligt kunna förbättra våra kundinteraktioner har vi utformat ett ramverk och en process som mäter kundupplevelsen i en självutvärderingsenkät i samband med specifika kundinteraktioner. Detta har testats framgångsrikt på utvalda marknader under 2021 och kommer att implementeras brett under 2022.

Principer för utsatta kunder

Hur vi behandlar utsatta kunder är en viktig aspekt av verksamheten som har ökat i betydelse under covid-19-pandemin. Utsatthet har sitt ursprung i individuella omständigheter som psykisk ohälsa, långtidssjukdom eller negativa ekonomiska händelser. Att behandla kunder med omsorg kan förbättra deras välmående, hjälpa oss att utveckla hållbara rutiner och minska klagomålen. Det är avgörande att vi har effektiva processer på plats som identifierar tecken på potentiell utsatthet och hur det påverkar kundens återbetalningsförmåga. Under 2021 uppdaterade vi definitionen av och grundregler för utsatta kunder, och införde enhetliga metoder för arbetet med utsatthet på alla marknader.

Klagomål från kunder

En väl fungerande process för hur vi hanterar klagomål ger kunderna medel att bevaka sina egna intressen. Det är vår koncernpolicy att informera kunder på ett bra sätt om hur vi hanterar klagomål och hur kunden kan framföra ett klagomål. Kunderna informeras också om eventuella riktlinjer som kan erhållas från externa konsumentorganisationer och lokala myndigheter som ger ut riktlinjer till konsumenter.



Exempel från verksamheten

En kund berättar

Kan du beskriva din situation när Hoist Finance först kontaktade dig?

Till att börja med hade jag inte tillräckligt med pengar för att klara av Hoist Finance begäran. Jag behövde vänta tills en annan finansiell transaktion hade avslutats innan jag kunde göra ett återbetalningsförslag. Att ni hade möjlighet att vänta på mig var avgörande för att jag skulle kunna hitta en bra lösning.

Hur hamnade du i din finansiella situation?

Jag hade mer än ett påbörjat fall (inte bara med ert bolag), och hamnade i ekonomiska svårigheter efter finanskrisen 2008 när jag var egenföretagare.

Hur blev du behandlad av våra kundansvariga?

Min erfarenhet var helt och hållet positiv: Jag kände empati och respekt från Hoist Finance kontaktperson trots omständigheterna. Kommunikationen var också mycket tydlig och de personer som svarade på mina telefonsamtal var artiga, vilket var mycket viktigt för mig.

Fick du det stöd du behövde?

Jag presenterade ett förslag på en återbetalningsplan som inkasseren sedan lämnade in. Senare kontaktade de mig per mejl och bekräftade att planen blivit godkänd. Ni har varit flexibla inom de satta gränserna, och från min sida så tror jag att jag hållit mig exakt till överenskommelsen vi gjorde.

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

Bland de kredithanteringsbolag jag hört talas om och som jag haft att göra med i andra fall, så har ni varit det mest professionella. Samarbetet är avgörande eftersom kunden redan är väldigt stressad när man kontaktar dem. Om jag skulle höra någon prata om Hoist Finance, så skulle jag beskriva mina positiva erfarenheter och säga att man kan lita på att ni skulle komma fram till en bra lösning.



Datadriven verksamhet

Under 2021 ökade vi vårt fokus på digitala lösningar och automation och fortsatte arbetet med att förbättra våra inkasseringsprocesser. Vi gör detta för att öka effektiviteten och uppnå best practice på alla marknader, från tillmötesgående lösningar till rättsprocesser.

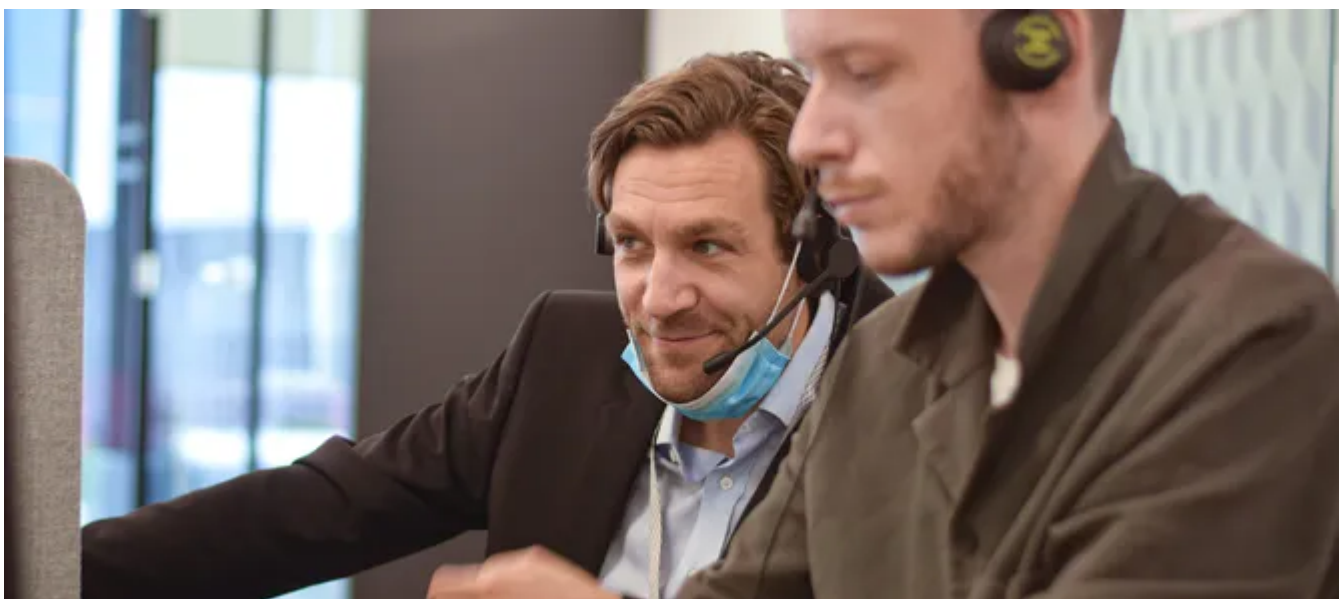
På Hoist Finance tror vi att framtidens inkassering innebär att tillhandahålla den kommunikation och de betalningslösningar som bäst passar varje kunds behov, vilket återspeglas i vår digitala strategi. När en kund kontaktar oss erbjuder vi möjligheten att välja vilken kanal kunden vill hantera ärendet i. När vi söker upp kunder, visar vår data hur och när vi ska kontakta dem och vilka betalningslösningar de har råd med. Fler kunder använde vår självbetjäningsportal förra året, samtidigt som kundnöjdheten ökade och inkasseringskostnaderna minskade. Med vår plattform för kundsupport kan kunderna själva utvärdera sin finansiella situation och få råd om hur de kan förbättra sin ekonomi, minska sina utgifter och identifiera vilka sociala förmåner de har rätt till.

» Koncernens datamodell ökar effektiviteten

Hoist Finance koncernövergripande datamodell gör det möjligt att göra storskaliga analyser och utforma rapporter på ett och samma ställe, vilket förbättrar inkasseringsresultaten och minskar kostnaderna. Våra kundkontaktcenter kan svara på frågor live och webbportalen använder visualiserad realtidsdata. Koncernens datamodell möjliggör mer strukturerad uppföljning av nyckeltal, samt mer detaljerade jämförelser för koncerngemensam kunskapsdelning och kontinuerliga förbättringar. Datan används för att visa hur mycket en kund har råd att betala kombinerat med kundens betalningsprofil för att förbättra inkasseringsprocessen och minska kostnaderna.

» Rules Engine stöder konvertering

Vi drar kontinuerligt nytta av teknologi och utvecklar en kultur med datadrivna beslutsprocesser. Hoist Finance Rules Engine (NEO) skapar automatiserade strategiska beslut på grundval av omfattande data. Regelmotorn definierar dagligen nästkommande bästa aktivitet för var och en av våra kunder genom att välja vilka kunder vi ska kontakta, vilken kanal vi ska använda, och vilket budskap vi ska förmedla. Genom att utnyttja data i vårt beslutsfattande hjälper Rules Engine oss att göra parallella tester som optimerar inkasseringsnivån.



Ett komplett spektrum av självbetjäningstjänster för våra kunder

Under 2021 lanserade Hoist Finance ett komplett spektrum självbetjäningstjänster för våra kunder.

Möt den fiktiva kunden Sandra, en ny tysk kund med ett icke-säkerställt lån.

Vi kontakter först Sandra via brev, SMS eller mejl och erbjuder henne att skapa ett onlinekonto. Vår nya digitala registreringsprocess ökar effektiviteten i onboarding-processen med 25 procent, samtidigt som den är säkrare och förbättrar kundkommunikationen genom att registrera och bekräfta kontaktuppgifter.

Baserat på vår dataanalys, föreslår vi en betalningsplan som är skräddarsydd för Sandras finansiella situation. Precis som för 25 procent av andra kunder så väljer hon den betalningsplan vi rekommenderar. Även om Sandra kunde ha använt nya digitala betalningslösningar som Blik, PayPal, Apple Pay eller Google Pay, så valde hon att betala manuellt varje månad.

Nästföljande månad får Sandra en påminnelse per SMS med en engångslänk som ger henne snabb tillgång till en modell där hon kan göra sin månatliga avbetalning på mindre än en minut. Om några månader får Sandra ett mejl som föreslår en genomgång av hennes plan, med ett nytt belopp som visar på fördelarna med att öka betalningarna. Hon blir därmed skuldfri snabbare samtidigt som hon har möjlighet att ändra planen när hon vill. Den nya föreslagna betalningsplanen har hitintills lett till en konverteringsgrad på 35 procent.

Om Sandra har några frågor så kan chatbotten hjälpa henne dygnet runt. Men hon kan också alltid välja att använda vår assisterade tjänst i ett av våra kontaktcentrum om hon föredrar det.

Våra medarbetare och vår kultur

Hoist Finance strävar efter att vara den bästa arbetsplatsen i branschen. Våra medarbetare är organisationens hjärta och vi är stolta över att vara ett kulturfokuserat företag. Vi vill erbjuda branschens bästa arbetsmiljö och lika möjligheter för att alla ska kunna utvecklas, och vi är övertygade om att en investering i våra medarbetare är en investering i kundupplevelsen och kundernas ekonomiska frihet.

Vår organisatoriska struktur består av tydligt definierade processer med tydliga roller och ansvarsområden som fokuserar på att arbeta effektivt tillsammans som ett enhetligt bolag anpassat efter lokala förhållanden.



Det är alltid viktigt att fokusera på de fördelar som finns med att vara ett stort bolag, och på många sätt har detta blivit tydligare under pandemin. Det innebär inte att en modell passar för alla. De lösningar som skapas på koncernnivå behöver anpassas till lokala marknader. Det finns stora skillnader mellan våra marknader som man behöver ta hänsyn till, som till exempel regleringar, kultur och olika sätt att tala med våra kunder. Vi behöver ägna lika mycket uppmärksamhet åt både lokala som globala behov och möjligheter.



Per Anders Fasth, VD

Medarbetarnas hälsa och välbefinnande

Medarbetarnas psykiska hälsa och välbefinnande har varit kärnan i vår hantering av covid-19. Vi har bland annat tagit fram flertalet utbildningar för hur man arbetar effektivt i en hybrid arbetsmodell. Den hybrida arbetsmodellen gör att medarbetarna har mer flexibilitet och bättre kan bibehålla en god arbetslivsbalans, och vi tar ansvar genom att erbjuda ett ramverk där medarbetarna får stöd och känner att vi litar på dem. Vi har också utvecklat verktyg och utbildningar för att identifiera om medarbetare är drabbade av psykisk ohälsa så att våra ledare och chefer kan ge stöd och råd.

När pandemin bröt ut i början på 2020 behövde vi snabbt anpassa oss till en ny verklighet. För att kunna förändra den fysiska kultur vi var vana vid skapade ledningsgrupperna på Hoist Finance digitala stormöten, träffar, samtal, videosamtal, och aktiviteter såsom gästföreläsningar om psykiskt välbefinnande, digitala teambuilding-möten och stresshanteringskurser. Hoist Finance hantering av pandemin har ökat medarbetarnas lojalitet, produktivitet och engagemang, vilket en nyligen genomförd intern undersökning bekräftade. Även om situationen har hanterats olika snabbt på våra marknader beroende på lokala rekommendationer, så har vi varit konsekventa i vår kommunikation och vårt stöd till medarbetarna.

Exempel från verksamheten: ”Mental Health Week” i Storbritannien

Läs mer om exempel och berättelser kring aktiviteter 2021 för att stärka vårt arbete kring välmående, mångfald och jämställdhet [här](#).



Kompetensutveckling

I en värld i snabb digitalisering och förändring är medarbetarnas kompetens och välbefinnande ett viktigt fokusområde. Vi utvecklar kontinuerligt teknologi för att skapa en stimulerande och innovativ miljö som försäkrar att våra medarbetare har möjlighet att utvecklas. Digitala utbildningar har blivit ett allt viktigare kompetensområde för att stötta medarbetarna under övergången till hybrida arbetssätt och en ny verksamhetsstruktur.

Under 2021 lanserade Hoist Finance en ny inlärningsplattform som uppmuntrar till nyfikenhet och utveckling. Inlärningsplattformen fokuserar på personlig utveckling med teman som Hälsa & välbefinnande och Ekonomi för chefer inom icke-finansiella funktioner.

Vi har också flyttat våra obligatoriska utbildningar till den nya plattformen Youniverse, vilket skapar en lättillgänglig digital upplevelse med nytt innehåll. Under 2021 fullbordade 96 procent av medarbetarna över hela koncernen vår obligatoriska utbildningar, och 19 278 utbildningstimmar registrerades totalt, vilket innebär ett genomsnitt på 12 timmar per medarbetare.

Vi har fortsatt att investera i våra medarbetare genom att introducera en talangmodul i våra nya digitaliserade utvecklingssamtal, vilket förstärker dialogen mellan chefer och medarbetare och stöder individuell utveckling, vilket i sin tur hjälper oss att behåller talanger och förtydligar planeringen för nyrekrytering av befintliga positioner under 2022. Nuvarande och framtida medarbetare kommer att ha tillgång till tydliga karriärvägar och utvecklingsprogram, samt möjligheter för rörlighet mellan funktioner och länder. Under 2021 deltog 100 procent av medarbetarna regelbundet i karriär- och utvecklingssamtal.



Mångfald och lika möjligheter

Hoist Finance anser 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 arbete för våra medarbetare. Vårt fokus på att främja och bibehålla en kultur som bygger på mångfald och inkludering stöds av vår Mångfaldspolicy. Ersättningsnivåer baseras på branschstandarden, lokala marknadsförhållanden och kollektivavtal och utvärderas årligen.

Vår Kommitté för mångfald och inkludering består av representanter från hela koncernen med den gemensamma målsättningen att identifiera våra utmaningar och möjligheter, och definiera lösningar som förbättrar vår kultur överlag. Under 2021 identifierade kommittén fokusområden för mångfaldsarbetet och relaterade aktiviteter, som behovet för utbildningar kring omedvetna fördomar, mer transparenta rekryteringsprocesser och fler samtal kring genusbalansen i ledningsgruppen. Handlingsplanen granskas för närvarande och inkluderar bland annat avlägsnandet av personnamn på meritförteckningar och i samband med intervjuer, samt årliga utbildningar och stöddokument relaterat till vårt mångfaldsarbete.

Exempel från verksamheten: Jämställdhet med inspiration från rugby

Läs mer om exempel och berättelser kring aktiviteter 2021 för att stärka vårt arbete kring välmående, mångfald och jämställdhet [här](#).



Great Place to Work®

För att kunna mäta utvecklingen av vår företagskultur och arbetsmiljö över tid inledde vi 2016 ett samarbete med företaget Great Place to Work. Great Place to Work genomför en av världens största medarbetarundersökningar och rankingprogram, och erbjuder verktyg som stöder och prioriterar utvecklingsområden och hjälper företag förstå medarbetarnas upplevelse av bolaget. Undersökningen mäter också hur långt Hoist Finance har kommit i implementeringen av bolagets värderingar.

Under 2021 certifierades Hoist Finance som Great Place to Work i 8 av de 12 länder där vi har medarbetare, och vi är rankade i Sverige och Italien, vilket innebär att vi har presterat högt jämfört med liknande bolag på dessa marknader. Läs mer om resultaten i GPTW-medarbetarundersökningen för 2021 i vår Hållbarhetsrapportering.



Visselblåsarfunktion

Hoist Finance uppmuntrar medarbetare att rapportera oegentligheter och oetiskt eller olagligt beteende genom en visselblåsarfunktion. Visselblåsarpolicyen tydliggör att alla former av trakasserier, inklusive sexuellt ofredande, mobbning och/eller repressalier är oacceptabelt på Hoist Finance. Tillvägagångssättet för att använda vår visselblåsarfunktion ingår i våra årliga digitala utbildningar riktade till alla medarbetare.

Hoist Finance visselblåsarfunktion erbjuds genom en oberoende extern leverantör och består av ett digitalt krypterat system som är tillgängligt dygnet runt för alla Hoist Finance medarbetare på sju olika språk. Alla medarbetare har tillgång till systemet och kan rapportera incidenter anonymt, och alla frågor som lyfts behandlas strikt konfidentiellt vilket försäkrar att ingen medarbetare bestraffas eller utsätts för repressalier för att de lyfter en fråga. Endast utvalda individer har tillgång till de meddelanden vi tar emot i visselblåsartjänsten och alla rapporter hanteras från fall till fall. Om en undersökning behöver inledas så tas de nödvändiga stegen internt eller rapporteras till externa myndigheter vid behov.



Våra medarbetare i siffror

Per 31 december 2021 hade Hoist Finance 1544 medarbetare i 12 länder. Ytterligare data kring våra medarbetare presenteras nedan baserat på det totala antalet medarbetare, omräknat till heltidsekvivalenter, i varje kategori per 31 december 2021, om inget annat anges. Information om fördelningen av medarbetare per marknad återfinns under [not 9](#).

De flesta av våra medarbetare är heltidsanställda, men ett antal anställda har deltidskontrakt. Flera av Hoist Finance deltidsoanställda arbetar i våra kundcenter där många kombinerar arbete med studier. En annan faktor för att arbeta deltid är att också arbeta med barnomsorg i hemmet.

Information om anställda och andra medarbetare	Totalt 2021	Kvinnor 2021	Män 2021	Totalt 2020	Kvinnor 2020	Män 2020
Totalt antal anställda (heltidsekvivalenter)	1544	905	639	1631	979	652
Totalt antal anställda (inräkning)	1733	1069	664	1798	1122	676
Genomsnittligt antal anställda, 2021	1586	942	644	1615	949	666
Totalt antal anställda med permanenta kontrakt	1349	793	556	-	-	-
Totalt antal anställda med temporära kontrakt	195	113	82	-	-	-
Totalt antal anställda med heltidskontrakt	1219	650	569	-	-	-
Totalt antal anställda med deltidskontrakt	325	255	70	-	-	-
Totalt antal anställda i konsultroller	51,5	-	-	-	-	-

Mångfald

Olika måttal för mångfald presenteras nedan. All data presenteras på basis av det totala antalet medarbetare. Anledningen till att vi använder antalet omräknat till heltidsekvivalenter ovan, och det totala antalet medarbetare nedan, är att omräkningen till heltidsekvivalenter är mer intressant för att utvärdera effektivitet medan totala antalet anställda är mer intressant för att analysera demografi och mångfald. Mer information om mångfald i moderbolagets styrelse återfinns [här](#).

Förutom information gällande mångfald bland medarbetarna, ledningen och styrelsen så registrerar vi också skillnader i lönesättning och föräldraledighet mellan könen över tid för att mäta vår utveckling. Som framgår i nedanstående tabell är kvinnors löner lägre än mäns, vilket huvudsakligen beror på att det kvinnor är underrepresenterade i ledande positioner. Under 2021 var 1 645 av Hoist Finance medarbetare berättigade till föräldraledighet, och 100 medarbetare påbörjade sin föräldraledighet. Av dessa medarbetare var 80 kvinnor och 20 män.

Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare: genusfördelning	2021	2020	2019
Medarbetare	62%	62%	59%
Chefspositioner	48%	53%	45%
Ledande befattningshavare	45%	-	-
Moderbolagets styrelse	25%	57%	50%
Ratio; medianlön för kvinnliga medarbetare: medianlön för manliga medarbetare	0,85:1	-	-

Åldersfördelning bland medarbetare och chefer	Medarbetare 2021	Chefspositioner 2021
<30	17%	4%
30-50	71%	79%
>50	12%	17%

Personalomsättning och sjukfrånvaro

Personalomsättningen för 2021 presenteras nedan. Den gradvis minskande personalomsättningen sedan 2019 beror huvudsakligen på vår hantering av pandemin där vi erbjudit fler möjligheter att arbeta i en hybrid modell. Under 2021 var 60 procent av nyanställda medarbetare kvinnor, och 40 procent var män. Uppdelat på ålder så var 26 procent av dessa nyanställda medarbetare under 30 år gamla, 63 procent var mellan 30-50 år gamla, och 11 procent var över 50 år gamla.

Som utvecklingen nedan visar har den kortsiktiga sjukfrånvaron ökat sedan 2020, men är ändå lägre än före covid-19. Anledningen till den högre siffran 2021 jämfört med 2020 var att fler återgick till kontoret medan många enbart arbetade hemifrån under 2020. Under 2021 rapporterades en arbetsskada bland samtliga medarbetare.

Personalomsättning och sjukfrånvaro	2021	2020	2019
Personalomsättning	25,5%	26,3%	29,9%
Sjukfrånvaro	2,85%	2,62%	3,31%

Riskhantering

Hoist Finance kärnverksamhet är att förvärva och förvalta förfallna låneportföljer, vilket innebär att vi är exponerade för kreditrisker. Att vara ett reglerat kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn gör det ännu viktigare att ha goda insikter i och effektivt hanteras alla de risker som vi som företag utsätts för.

Ramverk för riskhantering

Målen för Hoist Finance riskhantering är att:

- » Öka medvetenheten om bolagets totala riskbild genom att identifiera, analysera, mäta, kontrollera och rapportera risker.
- » Underlätta och försäkra 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 våra intressenter och gör att vi skapar hållbart aktieägarvärde. För att uppfylla dessa mål har styrelsen antagit policys 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 generera avkastning genom kontrollerad kreditriskexponering mot förvärvade fordringsportföljer. Denna typ av kreditrisk är något vi aktivt eftersträvar. Andra typer av risker, som operativa risker och marknadsrisker, är oönskade men ibland oundvikliga. De minimeras dock så långt det är ekonomiskt möjligt.

För att säkra företagets överlevnad beräknar vi riskkapaciteten, vilken består av våra kapital och likviditetsbuffertar. Riskkapaciteten för kapital utgörs av skillnaden mellan faktiska kapitalnivåer och regulatoriska miniminivåer, och visar vår förmåga att absorbera förluster innan kritiska nivåer uppnås. Riskkapaciteten för likviditet motsvarar storleken på det likviditetsutflöde som Hoist Finance kan hantera utan att bryta mot lagstadgade minimikrav.

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



Tre försvarslinjer

Hoist Finance riskhantering bygger på en sund riskkultur, en effektiv operativ struktur med tydliga policys och riktlinjer och transparent rapportering och uppföljning. Styrelsens riskpolicy fastställer ramar, roller och ansvar för riskhanteringen samt riktlinjer som säkerställer 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 att en sund riskkultur är avgörande för effektiv riskhantering. Därför arbetar vi strukturerat för att stödja 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 det är 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 att fatta bra beslut gällande våra 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 styrmekanismer inom bolaget utformas så att riskkulturen utvecklas i positiv riktning. Vi förbättrar kontinuerligt riskkulturen och har infört initiativ som breddar riskhanteringen till att innefatta risker utanför det som tidigare ansågs vara traditionella riskkategorier för banker. Dess risker inkluderar exempelvis klimatförändringar och medarbetarnas välmående. Arbetet utförs i nära samarbete med vårt hållbarhetsteam och i aktivt samarbete med Kommittén för affärsetik och hållbarhet.

Säkerhetshantering

Vår hantering av informationssäkerheten fokuserar på att skydda kunddata och affärskritisk information. De regulatoriska kraven på finansbranschen är höga och framöver så kommer de att öka ytterligare och vi prioriterar därför detta inom Hoist Finance säkerhetsarbete.

Under året har antalet cyberintrång ökat betydligt i finansbranschen samtidigt som nya intrångsmetoder utvecklats. För att kunna förhindra nya cyberintrång har vi infört flera initiativ och implementerat olika försvarsmekanismer.

Styrelsen och ledningen har ett kontinuerligt fokus på arbetet med informationssäkerhet. Rapporteringen sker kvartalsvis till ledningsgruppen och styrelsen, både i fråga om nyckeltal och uppföljning av incidenter, eller speciella projekt.

Säkerhet hanteras i alla tre försvarslager där det första lagret fokuserar på verksamheten, det andra på granskningar och tester och det tredje på internrevision.

En viktig del av säkerhetshanteringen är att försäkra en hög säkerhetsmedvetenhet bland medarbetarna, och vi har därför investerat i en ny utbildning och ett nytt verktyg som regelbundet testar och tränar medarbetarnas kunskaper. Resultaten granskas noggrant för att identifiera brister.

Förutom att skydda affärsverksamheten och våra kunder så vill vi också bidra till en stabil och säker finansmarknad.

Klimatrisk

Klimatförändringarna påverkar ekonomin som helhet, även värdet på säkerheter och våra kunders förmåga att återbetala sina skulder. Andelen investeringar i portföljer där säkerheten utgörs av fastigheter ökar, och vi bevakar noga utvecklingen av våra säkerheter, inklusive miljö- och klimatrisker. Detta skyddar Hoist Finance mot oförutsedda försämringar i säkerheternas värde och gör att vi kan bedöma i vilken utsträckning miljöfaktorer utgör en risk för våra kunder. Läs mer om klimatrisk i Hållbarhetsrapporten.

Riskexponering

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

Strategiska risker

Risktyp	Riskprofil	Riskhantering
Konkurrens Risken att ökad konkurrens om förvärv av låneportföljer eller erbjudande om kontoinlåning till allmänheten resulterar i lägre intjäning för Hoist Finance.	Vad gäller förvärv av låneportföljer är Hoist Finance verksamt i ett flertal europeiska länder, och i fråga om kontoinlåning erbjuds detta i Sverige, Tyskland och Storbritannien.	Hoist Finance strävar efter att vara konkurrenskraftigt genom geografisk spridning, en diversifierad portfölj, effektiv verksamhet och låga finansieringskostnader.
Regulatoriskt ramverk Risken för att nya regler skulle ha en negativ inverkan på Hoist Finance affärsmodell eller på annat sätt påverka intjäningen negativt.	Som kreditmarknadsbolag regleras Hoist Finance av Finansinspektionen och lyder under svensk banklagstiftning. Hoist Finance efterföljer också europeiska bankregler och påföljande ändringar i dessa.	Hoist Finance har en regelefterlevnadsfunktion som arbetar internationellt i alla jurisdiktioner där bolaget är verksamt. Kommande regelverk bevakas kontinuerligt ur ett riskanalysperspektiv. Hoist Finance är även aktivt som remissinstans och yttrar sig emellanåt avseende regelverksförslag.
Skatt Risken att nya eller väsentligt förändrade produkter inte bedömts korrekt 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 gällande skattefrågor relativt hög. Med hög komplexitet följer risken att tolkningar kan vara inkorrekta.	Det pågår ett kontinuerligt arbete för att säkerställa en hållbar struktur, inklusive analys 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 blir lägre än prognostiserat. Dessutom innefattas risken för kreditförluster på förvärvade fungerande krediter. Andra kreditriskexponeringar är: (i) kontantinsättningar hos banker; (ii) investeringar i räntebärande instrument och (iii) motpartsrisk avseende valuta- och räntesäkring.	Kreditrisken i förvärvade fordringsportföljer följs upp, analyseras och kontrolleras av ledningen i varje land samt av koncernens Verksamhetsstyrningsfunktion. Andra kreditrisker analyseras och hanteras av koncernens Finansavdelning. Riskkontrollfunktionen analyserar och kontrollerar 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 Finansavdelning och analyseras oberoende av koncernens Riskkontrollfunktion.
Likviditetsrisk Risken för svårigheter att erhålla finansiering och därmed inte kunna uppfylla betalningsåtaganden på förfallodagen utan att kostnaden för 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 befintlig 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 uppstår 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 med IT system eller data leder till att processer inte fungerar eller att uppgifter inte kan utföras. Kategorin operationella risker expanderar brett på grund av det ökade sambandet med ESG-relaterade risker som pandemier, klimatförändringar och finansiell inkludering. Ramverket för operationella risker uppdateras i enlighet med detta.	Hoist Finance riskhanteringspolicy är implementerad för att analysera, kontrollera, rapportera och begränsa operationella risker som Hoist Finance är exponerat mot. Under 2021 undersöktes inom RCSA-processen (Risk and Control Self-Assessment) för första gången om affärsprocessen medför några ESG-relaterade risker för att ge input till en hållbarhetsriskutvärdering som kommer att genomföras 2022. Hoist Finance har god kapacitet att hantera kriser och anpassa arbetsmetoderna för att parera oväntade förändringar. Hoist Finance fokuserar på att kontinuerligt förbättra denna förmåga, planering och rätt utbildning för framtida krishantering.

För mer detaljerad information om Hoist Finance riskhantering se Förvaltningsberättelsen, Not 33 och Hoist Finance Pillar 3 rapport. Dessa inkluderar även kvantitativa riskmått.

Vår aktie

Hoist Finance har varit noterat på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista sedan 25 mars 2015. Hoist Finance börsvärde uppgick till MSEK 2 608 baserat på sista betalkurs som var SEK 29,20 per aktie den 30 december 2021.

Omsättning

Under 2021 omsattes totalt 109 (192) miljoner aktier i Hoist Finance på samtliga marknadsplatser, med en genomsnittlig daglig handelsvolym på 431 439 (762 275) aktier. Handeln på Nasdaq Stockholm stod för 57,4 procent av den totala omsättningen i Hoist Finance-aktien.

Hoist Finance aktiekurs sjönk med 19,9 procent under 2021, samtidigt som OMX Stockholm PI index steg med 35,0 procent totalt. Högsta betalkurs under året var SEK 44,40 och noterades 8 mars 2021, och lägsta kurs var SEK 26,80 som noterades 20 december 2021.

Aktiekapital

Det totala antalet aktier är 89 303 000. Varje aktie har ett nominellt värde på SEK 0,33 och det totala aktiekapitalet uppgick till SEK 29,767,667. Hoist Finance aktiekapital utgörs av ett aktieslag. Alla aktier berättigar till samma antal röster och samma rätt till utdelning. Det finns inget i Hoist Finance bolagsordning som begränsar rätten att överlåta aktier eller begränsningar av antalet röster aktieägare kan avlägga på ett aktieägarmöte. Hoist Finance innehar inga egna aktier, och har inte emitterat aktier under 2021. Hoist Finance är inte medvetet om något avtal mellan aktieägare som kan innebära en inskränkning av rätten att överlåta aktier i bolaget.

Ägarstruktur

Antalet aktieägare var 6 035 (6 877) vid utgången av 2021. Cirka 14,7% (15,1) av aktierna var registrerade på utländska konton. De femton största individuella aktieägarna representerade 65,9% (65,2) av aktiekapitalet.

Utdelning

Hoist Finance utdelning ska långsiktigt motsvara 25-30 procent av det årliga nettoresultatet. Utdelningen bestäms årligen med hänsyn till bolagets kapitalmålsättning och utsikterna för lönsam tillväxt. Eftersom nettoresultatet är negativt för 2021, rekommenderar styrelsen att årsstämman beslutar att inte utbetala någon utdelning för 2021.

Kreditbetyg

Hoist Finance långfristiga kreditbetyg för icke-säkerställd upplåning är Baa3 med stabila utsikter. Det kortfristiga kreditbetyget ligger på P3. Kreditbetyget utfärdades av Moody's Investor Service och bekräftades i oktober 2021.

Hoist Finance aktiedata 2021

Ticker	HOFI
ISIN-kod	SE0006887063
Total omsättning, SEK	6 470 414 280
Total omsättning, antal aktier	185 742 254
Genomsnittlig daglig omsättning, SEK	25 574 760
Genomsnittlig daglig omsättning, antal aktier	746 541
Genomsnittlig daglig omsättningshastighet, %	0.84
Andel omsättning beräknat på antal aktier på Nasdaq, %	57.38
Lägsta pris, SEK	26.80
Högsta pris, SEK	44.40

1) Källa: Modular Finance AB.

Ägarstruktur, 31 december 2021

Storlek	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %	Antal aktieägare	Marknadsvärde, KSEK
1-500	560 087	0.63	0.63	3 448	16 355
501-1,000	700 562	0.78	0.78	842	20 456
1,001-5,000	2 815 062	3.15	3.15	1 090	82 200
5,001-10,000	2 119 568	2.37	2.37	273	61 891
10,001-15,000	1 038 869	1.16	1.16	81	30 335
15,001-20,000	1 289 305	1.44	1.44	70	37 648
20,001	80 779 547	83.6	83.6	231	2 358 763
Totalt	89 303 000	100.0	100.0	6 035	100.0

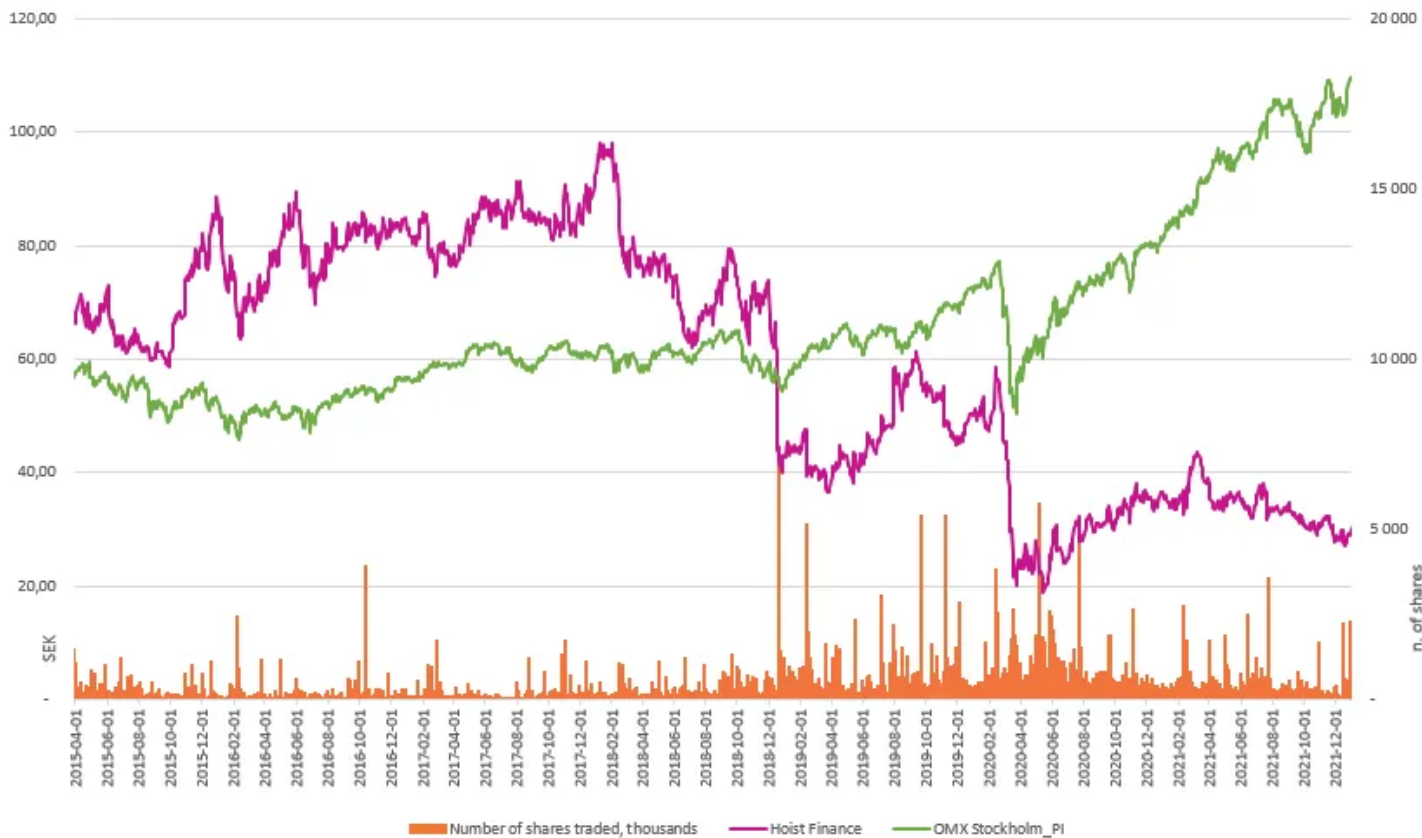
Source: Modular Finance AB

Största aktieägare, 31 december 2021

	Andel av aktier och röster %
Per Arwidsson inklusive närstående innehav	15.7%
Erik Selin	14.0%
Avanza Pension	8.2%
Swedbank Robur Fonder	6.7%
C WorldWide Asset Management	4.7%
BlackRock	4.2%
Per Josefsson privat och genom bolag	2.8%
Dimensional Fund Advisors	2.7%
RAM Rational Asset Management	1.6%
Holberg Funds	1.5%
Arbona AB (publ)	1.3%
Nordnet Pensions Insurance	1.2%
Handelsbanken Fonder	0.7%
The Kamprad family's foundation	0.7%
Nordea Liv & Pension	0.6%
Totalt 15 största aktieägarna	65.9%
Övriga aktieägare	34.1%
Totalt	100.0%

Källa: Modular Finance AB

Hoist Finance, 25 mars 2015 - 30 december 2021



Hållbarhet

Dags att agera: definiera och förbättra relevant data för effektiv hållbarhetsstyrning

Hoist Finance lanserade vårt hållbarhetsramverk under 2019, strax innan utbrottet av covid-19. Pandemin har tvingat oss att pausa delar av våra ambitioner för att fokusera på att stödja våra medarbetare och kunder under en utmanande period. Precis som resten av världen så påverkades Hoist Finance negativt av pandemin under 2021, vilket ledde till svåra men nödvändiga organisatoriska förändringar. Förändringarna har inneburit att vi mobiliserat resurser för att öka fokus på effektivitetshöjande åtgärder och kostnadssänkningar. Vi har däremot inte minskat tempot i vårt hållbarhetsarbete på något sätt. Vi har lyckats leverera på många av våra målsättningar och ser fram emot att fortsätta att göra detta och stödja våra kunder på deras resa tillbaka till det finansiella ekosystemet.

Under 2021 upplevde vi tydligt effekten av klimatförändringarna genom översvämningarna i Tyskland, Belgien och Nederländerna, samt skogsbränderna i Grekland. Både covid-19 och dessa händelser påverkar starkt våra samhällen och visar att externa hot utgör en allt påtagligare affärsrisk. Vi har också sett nya EU-initiativ som syftar till att försäkra att finansmarknaderna använder gemensamma rapporteringskrav för att minimera så kallad greenwashing/whitewashing och öka tilliten till investeringar som klassas som hållbara.



“

När jag blickar tillbaka på 2021 tänker jag speciellt på de ökande komplexa externa risker vi står inför som bolag. I framtiden behöver vi bättre kunna länka icke-finansiell data med potentiella finansiella risker. En framtid med bättre datamodellering och tydligare scenarioanalyser kommer att skapa konkurrensmässiga fördelar.

”

Camilla Backström, Hållbarhetschef

Datahantering är ett annat område som blir allt viktigare inom hållbarhetsområdet. Rätt data krävs för att öka transparensen och kunna leverera ett effektivt hållbarhetsprogram. Under 2021 bestämde vi oss för att arbeta extra hårt för att förbättra övergången från skuldnivå till kundnivå inom våra processer för dataanalys, samt att implementera nya datainsamlingsprocesser för miljö- och medarbetardata. Dessa initiativ ger oss de verktyg vi behöver för att identifiera förbättringsområden, sätta upp mätbara mål och följa upp vår utveckling.

VÅRA MÅL 2022

INDIKATORER 2022

Vi bidrar till ett inkluderande finansiellt ekosystem

- | | |
|---|---|
| » Upprättandet av hållbara betalningsplaner | » % av kunder som bryter sin betalningsplan |
| » Stötta kunder att ta sig ur dålig skuld | » % av kunder som betalat av sin skuld hos Hoist Finance |
| » Affärpartners-nöjdhet | » Antalet banker som rankar Hoist Finance som topp tre på marknaden |

Vi skapar den bästa arbetsplatsen

- | | |
|---|--|
| » Medarbetarnas hälsa och välbefinnande | » % i medarbetarnas välbefinnande i GPTW |
| » Mångfaldskännedom | » % av medarbetarna som ökat sin kännedom kring mångfald |
| » Jämställdhet i ledningspositioner | » % av kvinnlig representation i ledningspositioner |
| » Hög poäng i employee net promorion score (eNPS) | » eNPS |

Vi upprätthåller den högsta etiska standarden

- | | |
|--|-----------------------------------|
| » Starka kundintegritetsprocesser | » Antalet initierade granskningar |
| » Robust ramverk för processer kring antikorrupcion och intressekonflikter | » HOFI anti-korrupsionsindex |

Vi bekämpar klimatförändringar

- | | |
|--|--------------------------------|
| » Minska indirekta och direkta CO2-utsläpp | » Totala CO2-utsläpp |
| » Minska vår papperskonsumtion genom minskat antal brevutskick | » Totala antalet skickade brev |

Hållbarhetsstyrning

Intressenter och väsentlighetsanalys

Att förstå våra intressenters perspektiv är avgörande för att kunna identifiera och hantera våra prioriter. Genom att löpande arbeta med- och engagera flera olika intressenter på alla våra marknader och utveckla våra processer därefter, försäkrar vi att hållbarhetsstrategin bygger på de icke-finansiella aspekter som är viktigast för våra intressenter. Läs mer om processen för arbetet med våra intressenter och vår väsentlighetsanalys [här](#).

Hållbarhetspolicy och andra stöttande policyer

Koncernens Hållbarhetspolicy styr vårt hållbarhetsarbete. Policyn, som granskas årligen, inkluderar principer för varje enskild intressentgrupp och illustrerar Hoist Finance fokus på att integrera hållbarhet inom den dagliga verksamheten, och inkluderar miljöfrågor, mänskliga rättigheter, sociala frågor, medarbetarfrågor och antikorruption. Alla nyanställda medarbetare genomgår en digital utbildning med fokus på Hållbarhetspolicyn. Utbildningen kommer att genomföras årligen för alla medarbetare från 2022 och framåt. Andra företagspolicyer och instruktioner som är avgörande för ESG-styrningen [hittas på hemsidan](#) och resultatet av dessa policyer, såsom exempelvis hur de bidrar till hållbarhetsmålsättningarna, följs upp regelbundet inom ramen för våra business reviews.

Vår Uppförandekod för leverantörer styr kunders efterlevnad inom ESG-frågor och etisk affärsverksamhet och bygger på FN:s Global Compact, ILO-deklarationen om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, Deklarationen för de mänskliga rättigheterna, och United Kingdom Modern Slavery Act.

Hållbarhet som en del av vår bolagsstyrning



Styrelsen

Styrelsen är det högsta styrande organet och överser hållbarhetsstrategin. Styrelsen utövar sin bestämmanderätt kring hållbarhetsarbetet och dess utveckling åtminstone årligen. Styrelsens kommitté RACO (Risk och revisionsutskottet) ger råd, vägledning och rekommendationer kring väsentliga hållbarhetsfrågor.



VD

Vår VD har huvudsakligt ansvar för förvaltning och verkställande av hållbarhetsstrategin med stöd av koncernledningen.



Hållbarhets- och etik-kommitté

Ett forum som bidrar med rekommendationer till koncernledningen gällande hållbarhets- och etikfrågor. Tar vägledande beslut och utövar tillsyn för organisationen kring frågor såsom etiska dilemman, miljöfrågor, sociala frågor, mänskliga rättigheter, personalfrågor och kundfrågor. Leds av vår VD och samlas fyra gånger per år.



Hållbarhetsfunktion

Utvecklar hållbarhetsstrategin och stöttar verksamheten i leveransen av KPIer i samarbete med operativa och funktionella enheter.

Hållbarhets-ambassadörer



Funktionella enheter

Ansvariga för integration och verkställande av satt hållbarhetsstrategi samt KPIer. Stöttar integrationen av hållbarhetsfrågor i beslutsprocesser.



Landsledning

Ansvariga för att utveckla lokala aktivitetsplaner och leverera på strategin och givna KPIer. Integration och verkställande in i den dagliga verksamheten säkerställs genom kvartalsvisa business review-processer. Ansvariga för kommunikation med hållbarhetsfunktionen samt förvaltning och utveckling av hållbarhetsstrategins genomslagskraft.

Nätverk för hållbarhetsambassadörer

Hoist Finance nätverk för hållbarhetsambassadörer lanserades 2020 och möts en gång i månaden. Nätverket består av 23 ambassadörer från alla marknader och funktioner inom organisationen. Syftet med nätverket är att utveckla och möjliggöra en hävstångseffekt på Hoist Finance hållbarhetsstrategi inom hela organisationen. Nätverket är en kanal där medarbetarna delar bästa praxis och fungerar också som en kommunikations- och feedbackkanal mellan Hållbarhetsfunktionen och de olika marknaderna.



“

**Nätverket för
hållbarhetsambassadörer ökar
medvetenheten om hur vårt
dagliga arbete har påverkan
på finansiell inkludering och
försäkrar att lokala aktiviteter
ligger i linje med
hållbarhetsstrategin.**

”

**Lidia Petrescu, HR-chef Rumänien samt
Rumäniens hållbarhetsambassadör**

Hållbarhetsstrategi

Hoist Finance hållbarhetsstrategi är nära kopplad till affärsverksamheten och vår modell för värdeskapande, och har som målsättning att bidra till hållbar utveckling och skapa långsiktigt värde för alla våra intressenter. Den återkoppling som samlas in genom våra intressentdialoger införlivas i våra fyra strategiska fokusområden, som återfinns nedan. Trots att vi bedriver arbetet inom alla tre ESG-områden, så är det inom det sociala området (S) där vi verkligen kan göra skillnad. Genom att stödja banker och hjälpa kunder att komma tillbaka på fötter bidrar vi till finansiell inkludering och ekonomisk tillväxt i samhället.

Vi har utarbetat ett dubbelt fokus inom våra fyra strategiska fokusområden med målsättning att minska negativa konsekvenser och identifiera vilka aktiviteter och åtgärder som har positiv effekt. Sedan början av 2020 och under 2021 har vi regelbundet följt upp utvecklingen inom våra business reviews, ökat transparensen och försäkrat ett kontinuerligt fokus på våra aktiviteter och vår utveckling. Vi har tagit fram mätbara indikatorer för varje fokusområde i syfte att följa upp utvecklingen och hålla oss själva ansvariga.

By your side

Helping People Keep Their Commitments

VÅRA FYRA PELARE



Vi bidrar till ett inkluderande finansiellt ekosystem

Vårt åtagande

Väsentlighetsmatrisen visar att våra intressenter anser att kunddimensionen är viktigast för Hoist Finance. I praktiken innebär detta att vi behandlar våra kunder rättvist och med respekt, och att vi strävar efter att förstå deras individuella omständigheter och hotet att exkluderas från tillgång till prisvärda finansiella tjänster.

Att försäkra finansiell inkludering är en växande utmaning i hela Europa. Redan innan pandemin [klassades en tredjedel av europeiska hushåll som ekonomiskt sårbara](#) och oförmögna att hantera oväntade utgifter. När en person blir finansiellt exkluderad så har de ofta inte tillgång till finansiella tjänster som de har råd med vilket kan göra det svårt att bygga upp kreditvärdighet, öppna ett sparkonto, hantera oväntade förändringar eller till och med få ett arbete eller skaffa ett boende.

Hoist Finance bidrar till ett hälsosamt finansiellt ekosystem genom att hjälpa kunder att ta sig ur situationer med förfallna skulder genom skraddarsydda lösningar. I praktiken innebär detta att erbjuda kunder återbetalningsplaner de har råd med, bättre digitala lösningar, skapa rutiner för speciellt utsatta kunder, och utforma delade värdeskapande samarbeten som ger stöd åt våra kunder. Vår förmåga att hjälpa kunder att ta sig ur problematiska skuldsituationer är beroende av vår förmåga att skapa tillit. Detta kräver ödmjukhet och respekt för kundernas situation, som ofta är utmanande. I alla kundinteraktioner fokuserar vi därför på att möta våra kunder på deras villkor med ambitionen att uppnå tillmötesgående lösningar.

Våra mål 2021	SDG	Våra indikatorer 2021	UNGC Principer	Urval av styrdokument
Affärspartners-nöjdhet		80% av våra bankkunder rankar Hoist Finance som topp 3 i marknaden.	Princip 1, 2, 10	Uppförandekod, Hållbarhetspolicy
Framstående inom Kundnöjdhet	  	Implementera kundnöjdhetsundersökning i tre olika stadier av kundresan i samtliga marknader.	Princip 1, 2, 10	Uppförandekod, Hållbarhetspolicy
Utveckling av digitala kanaler för förbättrad service	  	» 30% inkassering via digitala kanaler. » 95% i digital kundnöjdhet.	Princip 1, 2, 9	Uppförandekod
Ingå externa partnerskap med organisationer som har nya innovativa idéer kring inansjell inkludering.		Etablera 1-2 nya partnerskap.	Princip 1, 2, 10	Hållbarhetspolicy



Exempel från verksamheten: Maxime Pekkip

Läs mer om exempel och berättelser kring aktiviteter 2021 för att hjälpa våra kunder tillbaka till det finansiella ekosystemet [här](#).

Affärspartners - nöjdhetsindex

En annan viktig faktor som bidrar till finansiell inkludering är de banker och finansiella institutioner som ger oss förtroendet att hantera deras kunder. Vi bidrar till att upprätthålla ett hälsosamt finansiellt ekosystem på alla marknader där vi är aktiva genom att vi gör det möjligt för våra affärspartners att avyttra sina kreditförsämrade lån. Vi strävar alltid efter att göra vårt bästa för att leverera lösningar som passar våra kunders behov. Vi fokuserar därför på kontinuerlig dialog för att försäkra att våra affärspartners är nöjda. Läs mer om våra partners i avsnittet [Våra partners](#) och [Våra kunder](#).

Externa samarbeten

Värdeskapande samarbeten

För att skapa större värde inom finansiell inkludering samarbetar vi med relevanta intressenter på våra marknader. Hoist Finance anser att värdeskapande samarbeten kan skapa ömsesidiga fördelar – fördelar för våra kunder, våra partners och affärsverksamheten, och därmed även samhället i stort. Vi skapar ömsesidigt värde genom att dela målsättningar, samt att definiera gemensamma indikatorer och gemensam resultatuppföljning. Läs mer om två av våra samarbeten nedan.

TEAM U & AppJobs

[TEAM U](#) är ett socialt företag baserat i Tyskland som stöder små- och medelstora företag och individer med ekonomiska svårigheter genom att erbjuda förebyggande omsorg, krisstöd och hjälp med återhämtning. Hoist Finance ingick ett partnerskap med TEAM U under 2020 med målsättningen att dela vår expertis inom små- och medelstora företag-segmentet, samtidigt som vi fördjupade vår förståelse av målgruppen som TEAM U arbetar med. Under 2021 har vi hänvisat kunder i behov av ytterligare stöd till TEAM U där de får tillgång till coaching, och TEAM U har hjälpt Hoist Finance kunder att hitta hållbara lösningar och upprätta en betalningsplan med oss. I gengäld har Hoist Finance stöttat TEAM U i skapandet av en digital plattform för att nå nationell räckvidd. Vi bidrog också till att TEAM U kunde rekrytera deras volontär Petra.

Hoist Finance samarbetar också med [AppJobs](#) i Storbritannien, Frankrike, Spanien och Italien. AppJobs är en digital plattform som kopplar ihop arbetssökande med arbetstillfällen inom gig-ekonomin. Samarbetet gör att Hoist Finance lättare kan stödja kunder med ekonomiska svårigheter att få jobb, samtidigt som AppJobs utökar sin kundbas.

Vi skapar den bästa arbetsplatsen

Vårt åtagande

Väsentlighetsmatrisen visar att våra intressenter anser att flera aspekter som rör våra medarbetare är viktiga för Hoist Finance. Som del av vår hållbara affärsverksamhet försäkras vi att vi rekryterar och behåller vi de bästa medarbetarna, med rätt passion och driv för att vi ska kunna leverera på vår mission och våra målsättningar. För att skapa en fantastisk arbetsplats fokuserar vi på medarbetarnas hälsa, välmående, mångfald och jämställdhet för att medarbetarna ska känna sig stärkta, understödda och stolta över att arbeta på Hoist Finance. Läs mer om våra medarbetare i avsnittet [Våra medarbetare](#).

Våra mål 2021	SDG	Våra indikatorer 2021	UNGC Principer	Urval av styrdokument
Medarbetarnas hälsa och välmående	 	» 85% i medarbetarnas välbefinnande i den årliga GPTW-undersökningarn. » 77% i TRUST index i GPTW.	Princip 1, 2, 3, 4, 5, 6	Uppförandekod, Hållbarhetspolicy, Visselblåsarpolicy
Mångfald och lika möjligheter	 	Minimum 90% i jämställdhetskategorin i GPTW.	Princip 1, 2, 3, 4, 5, 6	Uppförandekod, Hållbarhetspolicy, Mångfaldspolicy, Visselblåsarpolicy
Jämställdhet	 	Utveckling av gemensam rapporteringsstandard under 2021.	Princip 1, 2, 3, 4, 5, 6	Uppförandekod, Hållbarhetspolicy, Mångfaldspolicy, Visselblåsarpolicy



Exempel från verksamheten: Stöd för att skydda våra kollegor från konsekvenserna av rasism

Läs mer om exempel och berättelser kring aktiviteter 2021 för att stärka vårt arbete kring välmående, mångfald och jämställdhet [här](#).

Vi upprätthåller den högsta etiska standarden

Vårt åtagande

Mänskliga rättigheter och en stark affärsetik är avgörande faktorer för vår affärsverksamhet. Vår etiska standard gäller för alla Hoist Finance intressenter. I det här avsnittet finns information om våra processer för frågor gällande mänskliga rättigheter och affärsetik. Hitta information om vår lednings- och styrmodell för ESG-frågor [här](#). Läs mer om vår bolagsstyrningsmodell i [Bolagsstyrningsrapporten](#).

Våra mål 2021	SDG	Våra indikatorer 2021	UNGC Principer	Urval av styrdokument
Starka kundintegritetsprocesser		100% av medarbetarna utbildade i dataskydd och hur man hanterar personlig data (98% 2020; 86% 2019).	Princip 1, 2, 10	Hållbarhetspolicy, Riktlinjer för lagring av personuppgifter och Riktlinjer för personuppgiftsintrång
Robust ramverk för processer kring antikorrupcion		» Skapa ett HOFI anti-corruption index. » 100% av medarbetarna har genomgått anti-korrupcionutbildning (98% 2020). » 100% av medarbetarna genomgått AML-utbildning (97% 2020).	Princip 1, 2, 10	Hållbarhetspolicy, Policy för intressekonflikter
Hållbara och lokala inköpsprocesser		100% av nya leverantörer, över en viss storlek, ska granskas enligt hållbara inköpsrutiner.	Princip 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10	Hållbarhetspolicy, Riktlinjer för upphandling, Uppförandekod för leverantörer

Starkt skydd för kundernas integritet

Mänskliga rättigheter och arbetsrätt

Hoist Finance åtagande i enlighet med de mänskliga rättigheterna gäller för alla våra intressenter och innefattar hur vi hanterar kundernas och medarbetarnas integritet, förebygger diskriminering, främjar mångfald och inkludering, eliminerar korruption, respekterar föreningsfrihet, eliminerar tvångsarbete och utnyttjande av barn, försäkrar anständiga arbetsförhållanden, och granskar leverantörer för hållbara inköpsrutiner.



Dataskydd och personuppgifter

Dataskydd är avgörande för att kunna skydda våra kunders integritet, vilket är speciellt viktigt i vår bransch där många kunder befinner sig i svåra situationer. Vi fokuserar på att hantera information på ett rättvist och transparent sätt och i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning och föreskrifter. I praktiken har vi implementerat robusta informationssäkerhetssystem, utbildar regelbundet våra medarbetare inom dataskydd, och har tillsatt dataskyddsombud på alla våra marknader.

Robust ramverk för antikorruption

Anti-korruption och intressekonflikter

Hoist Finance spelar en viktig roll i arbetet med att förebygga, följa upp, hantera och åtgärda korruption och intressekonflikter. Vi har ett omfattande ramverk för anti-korruption som innefattar riktlinjer för ansvarsfull och etisk affärsverksamhet. För att förebygga korruption och intressekonflikter utför vi regelbundet riskanalyser gällande korruptionsrisk och alla medarbetare utbildas löpande i interna anti-korruptionsregler och hur dessa tillämpas. Åtgärder för hur vi hanterar intressekonflikter varierar beroende på riskens karaktär.

Penningtvätt

Hoist Finance är dedikerade till att identifiera och hantera riskerna för penningtvätt, terroristfinansiering och sanktioner, och arbetar med att stärka koncernens skydd mot penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktionsrisker. Det förebyggande arbetet är under utveckling för att anpassas till föränderligheten i lagstiftning, terroristrisker och kriminella beteendemönster. Våra förebyggande åtgärder inkluderar kontinuerliga processer kring kundkännedom och transaktionsövervakning. I delar av verksamheten som medför ökad riskexponering finns utökade processer på plats för att säkerställa att potentiellt misstänkta aktiviteter rapporteras till relevanta myndigheter. Därutöver screenas alla kunder dagligen mot gällande sanktionslistor, och alla anställda får utbildning i bekämpning av penningtvätt årligen.

Vi bekämpar klimatförändringar

Vårt åtagande

De flesta av Hoist Finance intressenter anser inte att bolagets klimatavtryck är det mest väsentliga icke-finansiella området för affärsverksamheten. Med bara åtta år kvar att realisera Agenda 2030 och med den brådskande karaktären i att nå Parisavtalets målsättning att begränsa uppvärmningen till 1,5 grader, så har vi trots detta ett starkt åtagande att minimera vårt miljöavtryck och minska våra klimatrelaterade risker, vilket även korrelerar med minskade kostnader och minskad affärsrisk.

Minimerade utsläpp, minskade kostnader och fokus på efterlevnad

Idag består Hoist Finance största direkta miljöavtryck av energiförbrukningen i våra kontor, våra affärsresor och de brev vi skickar ut till kunder. Under 2021 har vi ökat vårt fokus på kvaliteten av vår hållbarhetsdata. En ny digital lösning bidrar till att vi kan hantera och analysera våra utsläpp bättre än tidigare, vilket också tillåter för minskade kostnader. Bättre datakvalitet är dessutom avgörande för att kunna leva upp till nuvarande och framtida klimatrelaterade regulatoriska krav. Läs mer om Hoist Finance första rapportering enligt EU:s taxonomiförordning i [Hållbarhetsrapporteringen](#).

Våra mål 2021	SDG	Våra indikatorer 2021	UNGC Principer	Urval av styrdokument
Minska indirekta och direkta CO2-utsläpp		» Minska CO2-utsläppen med 30% jämfört med 2019. » Kontinuerlig minskning av energiförbrukningen i kombination med avsikt att konvertera till förnybar energi.	Princip 7, 8, 9	Hållbarhetspolicy
Minska vår papperskonsumtion		Migrera 10% av utskickade brev till digitala utskick.	Princip 7, 8, 9	Hållbarhetspolicy
Mitigera verksamhetsrelaterade risker kopplade till klimatförändringen		Vidareutveckla vår kartläggning av klimatrelaterade risker kopplade till våra materiella tillgångar inom alla marknader.	Princip 7, 8, 9	Hållbarhetspolicy

Exempel från verksamheten

Läs mer om exempel och berättelser från 2021 som skildrar lokala aktiviteter relaterat till våra miljömässiga målsättningar [här](#).



Minskad affärsrisk från klimatförändringar

Hantering av klimatrisker

Sommaren 2021 förde med sig extremväder på många av våra marknader, som översvämningarna i Tyskland och Belgien och skogsbränderna i Grekland. Detta visar att klimatförändringarna redan påverkar vår affärsverksamhet och utgör en risk för våra kunder, våra medarbetare och våra lånesäkerheter. Vi refererar till TCFD:s (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) ramverk som riktlinje för att identifiera klimatrelaterade risker.

Klimatrisk för säkerställda tillgångar

Hoist Finance har utökat sin säkerställda portfölj från tre procent 2017 till 28 procent 2021. Vi är vana vid att genomföra omfattande due diligence för våra förvärvade lånetillgångar, vilket innefattar ingående utvärdering av säkerheter och oberoende fastighetsvärderingar. Värderingarna inkluderar omfattande data gällande klimatfrågor som översvämningar, landsänkningar och fracking.

“

Det är avgörande att vi har en fullständig förståelse av de faktorer, inklusive miljörisker, som driver värdet i våra portföljer för att kunna förvalta säkerställda tillgångar på ett effektivt sätt.

”

Fabien Klecha, Investeringschef

Genom ett pilotprojekt i Storbritannien kunde vi registrera denna information i en databas som vi nu fyller med data för våra franska och italienska säkerställda tillgångar. Vi arbetar med open-source data, exempelvis från franska [Géorisques](#), i analysen av hur miljöfrågor kan påverka våra portföljer och nya investeringar. Våra säkerställda tillgångar har kodats geografiskt, vilket förbättrar analysen av våra säkerheter och gör att vi kan utvärdera nya risker mer dynamiskt. Integrationen av miljörisker med övrig data i våra portföljer gör att vi kan inkludera miljöriskutvärdering i våra investeringsprocesser och i vår internrapportering.

Hållbarhetsrapportering

Hur vi rapporterar

Detta är Hoist Finance femte integrerade Hållbarhetsrapport, för perioden 1 januari 2021 till 31 december 2021.

Hållbarhetsrapporten presenteras för varje verksamhetsår och gäller för hela verksamheten om inget annat anges. Den senaste Hållbarhetsrapporten publicerades 23 mars 2021.

Hållbarhetsrapporten har utformats i enlighet med Årsredovisningslagen och Global Reporting Initiative (GRI) riktlinjer för hållbarhet: Core Option, FN Global Compacts (UNGC) tio principer, och FN:s hållbarhetsmål (SDGerna). Årsredovisningen utgör vår rapportering under FN Global Compact (CoP), aktiv nivå. Dessutom inkluderar Hållbarhetsrapporten vår rapportering enligt EU:s taxonomiförordning för 2021, och rapporten utnyttjar dessutom vår roll som certifierad NASDAQ ESG Transparency Partner, eftersom denna rapportering stödjer oss att kontinuerligt öka transparensenhöjande åtgärder.



Hållbarhetsrapportens struktur och referenser gällande lagstadgade krav för information om vårt åtagande gällande miljön, sociala förhållanden, medarbetare, mänskliga rättigheter och anti-korruption anges nedan. Hållbarhetsrapportens omfattning framgår i GRI Innehållsindex i denna rapport. Hållbarhetschefen är ansvarig för produktionen av Hållbarhetsrapporten. Styrelsen är ansvarig för Hållbarhetsrapportens godkännande.

Hållbarhetsrapportens struktur

- » [Vår affär](#)
- » [Hållbarhetsmål- och indikatorer 2022](#)
- » [Hållbarhetsstrategi - strategiska mål 2021, aktiviteter och exempel från verksamheten](#)
- » [Hållbarhetsstyrning - intressenter, väsentlighetsanalys, styrningsmodell samt applicerbarhet, styrning- och resultat av våra policyer](#)
- » [Uppföljning 2021 - Nyckeltal, indikatorer och resultat](#)
- » [Rapportering av EU-taxonomin - Artikel 8](#)
- » [GRI Innehållsindex](#)
- » [Mångfaldspolicy för Styrelsen](#)
- » [Identifierade risker och förvaltning av risker](#)

Kontakt

För frågor gällande hållbarhet, vänligen kontakta IR-ansvarig, Ingrid Östhols.

ir@hoistfinance.com

Uppföljning 2021 – Nyckeltal

Datainsamling

Förbättrad datainsamling och mer effektiva processer har varit ett tydligt fokus för Hållbarhetsfunktionen under 2021. Vår nya digitala plattform förbättrar kvaliteten på vår data, och tillåter för mer exakta emissionsfaktorer och fler variabler för rapportering av våra utsläpp av växthusgaser enligt Greenhouse Gas (GHG) Protocol. Den förbättrade datainsamlingen innebär att data för 2021 inte alltid är helt jämförbar med föregående års rapportering. Följande variabler ingår i rapporteringen av CO2-utsläpp för 2021:

- » **Scope 1:** Företagsbilar och vår solcellsproduktion i Italien.
- » **Scope 2:** Förvärvad energi i våra kontor, inklusive elektricitet, uppvärmning och nedkylning.
- » **Scope 3:** Affärsresor (inklusive flyg, tåg och hotell), brev till kunder, molntjänster, och kontorsmaterial (papper för internt bruk).

	2021	2020	2019
Vi bidrar till ett inkluderande finansiellt ekosystem			
Kunder som fått stöd att återgå till det finansiella ekosystemet (betalat hela sin skuld, gjort återbetalning, skapat återbetalningsplan)	923 300	-	-
Kundnöjdhet i digitala självbetjäningsportaler	92%	91%	88%
TEAM U-samarbete: Företag räddade från konkurs med stöd via den Hoist Finance-finansierade onlineportalen	32	-	-
TEAM U-samarbete: Förbättrad räckvidd till människor i finansiella svårigheter via onlineportalen	25%	-	-
TEAM U-samarbete: Finansiell skada förhindrad för skuldsatta individer och entreprenörer	EUR 8 miljoner	-	-
Vi skapar den bästa arbetsplatsen (poäng i GPTW-enkäten)⁵			
TRUST-index, %	76	77	68
Mångfald, %	91	91	89
Välmående, %	82	84	68
Vi upprätthåller den högsta etiska standarden			
Mottagna visselblåsarärenden	7	-	-
Hanterade visselblåsarärenden	7	-	-
Resultat i HOFI anti-korruptionsindex	84		
Antal granskningar (De registrerades rättigheter och personuppgiftsintrång)*	27	-	-
Antalet avslutade/hanterade granskningar*	25		
Antalet granskningar där åtgärder behövt vidtas*	2	-	-
Vi bekämpar klimatförändringar			
Totala CO2-utsläpp, metriska ton	1142	636	2621
Energiförbrukning inom organisationen, kWh	2,052,251 ¹⁾	820,386 ²⁾	1,873,049 ⁴⁾
Scope 1: Direkta CO2-utsläpp, metriska ton	239	41	109
Scope 2: Indirekta CO2-utsläpp; "market based", metriska ton	468 ¹⁾	264 ²⁾	1,107 ⁴⁾
Indirekta utsläpp per kvadratmeter kontorsyta, metriska ton	0,02 ¹⁾	0.02 ²⁾	0.08 ⁴⁾
Scope 3: Övriga indirekta CO2-utsläpp, metriska ton	435	332 ³⁾	1,406
Övriga indirekta utsläpp per anställd (FTE), metriska ton	0,3	0.2 ³⁾	0.9
Totalt antal skickade brev till våra kunder	9,685,044	10,780,478	N/A

1 Exklusive BeNe, Grekland och Cypern. Notera att det genomsnittliga antalet anställda av dessa kontor är 13 FTEs.

2 Exklusive BeNe, Grekland och Lodon

3 Exklusive BeNe och London

4 Exklusive BeNe, Grekland och Polen

5 Antalet arbetsrelaterade olyckor, personalomsättning och mångfaldsindikatorer återfinns i sektionen [Medarbetare i siffror](#).

Kommentar kring nyckeltal

Vi upprätthåller högsta etiska standard

*Hoist Finance hade kontakt med/granskades av tillsynsmyndigheter på grund av klagomål från kunder gällande dataskyddsintrång under 2021. Två av klagomålen resulterade i varningar men inga administrativa böter utfärdades. Det uppstod två allvarliga fall av personuppgiftsincidenter hos våra tredjepartsleverantörer; en brand i ett pappersarkiv och en så kallad ransomware-attack hos en av våra inkasso-samarbetspartners. Vi rapporterade båda dessa händelser till tillsynsmyndigheterna och undersökningarna pågår.

Vi bekämpar klimatförändringar

Våra totala CO2-utsläpp ökade mellan 2020 och 2021 i takt med att medarbetarna gradvis återvände till kontoret och därmed förbrukade mer energi. Vår Scope 2-rapportering innefattar också ytterligare två kontor jämfört med tidigare år. Vår Scope 3-rapportering är också högre än under 2020, vilket är förväntat eftersom den för första gången inkluderar tågresor, hotell och molntjänster, och eftersom vi förbättrat förmågan att mäta CO2-utsläpp i samband med externa utskick av brev. Dock är resultatet betydligt bättre jämfört med 2019, då vi förbrukade mer energi per kvadratmeter, använde mindre förnybar energi och reste betydligt mer. Sammanfattningsvis så har vi uppnått målen för CO2-utsläpp och utskick under 2021.

Uppföljning 2021 – indikatorer & resultat

Nedan listas alla indikatorer för rapporteringscykeln 2021 och hur vi kommit fram till varje specifik indikator. Indikatorer som markeras som gröna har uppnåtts, indikatorer som markeras som gula har delvis uppnåtts/pausats, och indikatorer som markeras som röda har inte uppnåtts.

Våra Mål	Våra Indikatorer och åtaganden 2021	Resultat 2021	Utveckling
Minska indirekt och direkta CO2-utsläpp.	» Minska CO2-utsläppen med 30% jämfört med 2019 års nivå. » Kontinuerlig minskning av energiförbrukningen i kombination med avsikt att konvertera till förnybar energi.	» 49% förnybar energi på våra kontor. » Under 2021 fanns alternativet att arbeta hemifrån på alla marknader. » 444 500 digitala möten under 2021. Trots att detta är en minskning från 2020, så är preferensen för digitala möten intakt.	
Minska vår papperskonsumtion.	» Migrera 10% av utskickade brev till digitala utskick.	» Digitala självbetjäningssportaler för kunder implementerade på 8 marknader. » Dashboard för brev på plats för att identifiera överflödiga brev. » Rules Engine tillgänglig på 3 marknader. » Process för migrering av brev till digitala plattformar och borttagning av överflödiga brev påbörjad.	

Minska klimatriskerna för vår affär.	» Vidareutveckla vår kartläggning av klimatrelaterade risker kopplade till alla materiella tillgångar inom alla marknader.	» Vi fyller kontinuerligt vår databas med data för våra franska och italienska säkerställda fodringar. » Vi har integrerat data kring miljörisker med annan portföljdata, vilket tillåter för en inkludering av utvärderingar av miljörisker i våra investeringsprocesser.	
Högsta möjliga kundnöjdhet.	» Implementera kundnöjdhetsundersökning i tre olika stadier av kundresan i samtliga marknader. Ha tillhörande dashboard på plats i slutet av året.	» På grund av oförutsedda förändringar på ledningsnivå- samt på grund av covid-19 så har arbetet fördröjts till 2022. » Pilotprojekt genomfört i Polen och Frankrike under 2021. » Den genomsnittliga kundnöjdheten i pilotstudierna låg på 80%.	
Utveckling av digitala kanaler för bättre kundtjänst.	» 30% inkasseringsnivå i portalen » 95% kundnöjdhet i portalen	» 28% inkasseringsnivå i portalen (2020: 20%, 2019: 15%) » 92% kundnöjdhet i portalen (2020: 91%, 2019: 88%)	
Bilda externa partnerskap med organisationer som har nya och innovativa idéer för ökad finansiell inkludering.	» Etablera 1-2 partnerskap-	» Nya partnerskap sattes på paus under 2021 på grund av covid-19.	
Affärspartners - nöjdhetsindex.	» 80% av våra bankkunder rankar Hoist Finance som topp tre i marknaden.	» 86% av bankkunder rankade Hoist Finance som topp tre i marknaden. » Frågeformuläret skickade till mer än 85 banker och svarsfrekvensen var nästintill 50%.	
Medarbetarnas hälsa och välbefinnande.	» 85% i medarbetarnas välbefinnande i den årliga GPTW-undersökningen. » 77% i TRUST-index i GPTW.	» Under året har vi arbetat hårt med att stötta våra medarbetare på alla marknader. Exempel på initiativ under året finns i sektionen Våra medarbetare.	
Mångfald och lika möjligheter.	» Minimum 90% i jämställdhetskategorin i GPTW.	» Under 2021 har vi analyserat data på gruppnivå för att definiera harmoniserade fokusområden för vårt mångfaldsarbete. Läs mer här.	
Jämställdhet.	» Utveckla en gemensam rapporteringsstandard under 2021.	» Under 2021 har vi samlat in data för att definiera en baseline för harmoniserad rapportering kring jämställdhet. Läs mer här.	
Starka kundintegritetsprocesser.	» 100% (med 2%-ig marginal) av medarbetarna utbildas i dataskydd och hur man skyddar persondata.	» Digital utbildning kring GDPR genomförd av 98% av medarbetarna (98% 2020; 86% 2019).	
Robust ramverk för anti-korruption.	» Utveckla HOFI anti-korruptionsindex. » 100% av medarbetarna ska genomgå anti-korruptionsträning (med 2%-ig marginal). » 100% av medarbetarna ska genomgå AML-träning (med 3%-ig marginal).	» Anti-korruptionsindex utvecklat. » Digital utbildning i anti-korruption genomförd av 98% av medarbetarna (98% in 2020). » Digital utbildning i AML genomförd av 99% av medarbetarna (97% in 2020).	
Hållbara och lokala inköpsprocesser.	» 100% av nya leverantörer (över 10 000 EUR och 5 anställda) ska granskas enligt hållbara inköpsrutiner.	» Processerna för hållbara granskningar slutförda och implementerad. » På grund av effektivitetsbrister i registreringsplattformen har vi däremot en svårighet att samla in harmoniserad data för att ge stöd åt våra resultat.	

Rapportering av EU-taxonomin – Artikel 8

Sammanhang

Under 2021, har EU-kommissionen utfärdat ett stort antal uppdateringar gällande klimatrelaterade regler. Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFRD), uppdateringar av EU:s taxonomiförordning och relaterade delegerade akter, och förslaget till skärpt EU-direktiv om företags hållbarhetsredovisning (CSRD) utifrån direktivet om icke-finansiell rapportering (NFRD), förändrar spelplanen för hållbarhet i den finansiella sektorn. Nedan följer Hoist Finance första årliga rapport enligt EU:s taxonomiförordning för 2021.

Omfattning och tillämplighet

Hoist Finance inkluderas inte i [SFRD](#) med hänvisning till definitioner som presenteras i Artikel 2(1) eller Artikel 2 (11). Vi stöder dock ökad transparens inom den finansiella sektorn. Enligt [Taxonomiförordningen](#) och skyldigheten att publicera icke-finansiella rapporter för koncernen i enlighet med [NFRD](#), så rapporterar Hoist Finance enligt EU-taxonomin som ett ‘financial undertaking’ i enlighet med Artikel 1(8) i den [delegerade akten](#) som associeras med Artikel 8 i taxonomin. Hoist Finance rapporterar finansiella upplysningar som ett ‘kreditinstitut’ enligt definitionen i Artikel 4(1), punkt (1) i förordning [<EU 575/2013>](#).

Upplysningar

Exponeringar	MSEK	%
Icke-taxonomiberättigade och taxonomiberättigade ekonomiska aktiviteter	26 217	86%
Nationella regeringar, centralbanker och överstatliga emittenter samt derivat	1 139	4%
Handelsportfölj och inter-bankutlåning	2 047	7%Före
Företag som inte är skyldiga att publicera icke-finansiell information	427	1%
Övriga tillgångar	542	2%
Summa tillgångar	30 372	100%

Specifikation av redovisat bruttovärde av exponeringar mot icke-taxonomiberättigade och taxonomiberättigade ekonomiska aktiviteter	MSEK	%
varav företag som är skyldiga att publicera icke-finansiell information		
Finansiella företag	3 935	15%
Kreditinstitut	3 934	15%
Övriga finansiella företag	1	0%
Icke-finansiella företag	1 036	4%
varav företag som inte är skyldiga att publicera icke-finansiell information		
Hushåll	20 710	79%
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	2 996	11%
varav lån med säkerhet i motorfordon	0	0%
Kommunal finansiering	513	2%
Övertagen egendom för skyddande av fordran	24	0%
Summa	26 217	100%

Kvalitativa upplysningar

Enligt skrivelsen i Artikel 10 av den delegerade akten som kompletterar Artikel 8 i taxonomiförordningen, så rapporterar Hoist Finance enligt upplysningskravet för januari 2022, vilket är utgångspunkten för de nyckeltal som satts för januari 2024. Vi rapporterar också den kvalitativa information som redovisas i Annex XI i den delegerade akten.

Exponeringen i totala tillgångar för icke-inkluderade och inkluderade ekonomiska tillgångar i taxonomin består av Hoist Finance balansräkning med lån och förskott, säkerheter och aktier enligt Annex VI till Artikel 8 i taxonomin. Vi redovisar också exponeringen i tillgångar gentemot stater, centralbanker och överstatliga organ samt derivat i form av statsskuldsförbindelser och derivat. Andelen exponeringar i våra totala tillgångar mot åtaganden utan skyldighet att publicera icke-finansiell information relaterar till Hoist Finance andelar i joint ventures, aktuella och uppskjutna skattefordringar samt förutbetalda kostnader.

Rapporteringen av handelsportfölj inkluderas inte eftersom vi inte handlar i finansiella instrument och inte har någon handelslager. Dock innehåller vår bankportfölj gröna instrument till ett totalt värde om 500 EUR per 31 december 2021. Hoist Finance inter-bankutlåning består av kassa och disponibel utlåning till kreditinstitut.

Källan för ESG-data är huvudsakligen regulatoriska rapporter i enlighet med FINREP ("FINancial REPorting"), vilket baseras på data från Hoist Finance databaser, som exempelvis huvudbok, inkasseringssystem och portföljdatabaser.

Som ett kredithanteringsbolag med kreditmarknadslicens har vi en viktig roll att spela för att hjälpa finansmarknaderna uppnå mer transparent hållbarhetsrapportering. Våra portföljer utgörs dock av konsumentsskulder. Hoist Finance följer upplysningskraven i den delegerade akt som kompletterar Artikel 8 i taxonomiförordningen genom denna rapportering. Dock kommer EU-taxonomin inte påverka våra nyckeltal för hållbarhet, verksamhetens nyckeltal eller vårt kundengagemang. Hoist Finance enda ekonomiska aktiviteter som är taxonomiberättigade sker inom våra fastighetsbolag i Italien, Frankrike och Cypern, i syfte att förvalta övertagen egendom. Eftersom dessa tillgångar utgör ett mycket litet segment av de totala tillgångarna i balansräkningen så prioriterar vi för närvarande inte taxonomi-relaterad utveckling i verksamhetens nyckeltal.

GRI innehållsindex

Upplysningar 2021

Under 2021 genomförde vi en omfattande gap-analys av vad som kan förbättras i vår GRI-rapportering för att uppnå ökad tydlighet, transparens och kvalitet. Detta resulterade i ökat omfång och ökad precision i GRI-rapporteringen vilket bättre återspeglar verksamheten.

Fundament

GRI standard	Hänvisning och kommentarer
GRI 101: Fundament 2016	
101-1 Denna rapport har upprättats i enlighet med GRI Standards: Core Option.	GRI innehållsindex , Hållbarhetsrapportering

Allmänt

GRI standard	Hänvisning och kommentarer
GRI 102: Allmänna uplysningar 2016	
102-1 Organisationens namn	Förvaltningsberättelse
102-2 Aktiviteter, varumärke, produkter och tjänster	Vår affär , Strategi och målsättningar , Värdet vi skapar
102-3 Lokalisering av huvudkontoret	Bolagsstyrningsrapport
102-4 Länder där verksamheten bedrivs	Vår maknadsnärvaro , Förvaltningsberättelse
102-5 Ägarstruktur och bolagsform	Vår aktie , Förvaltningsberättelse , Bolagsstyrningsrapport , Not 19
102-6 Marknadsnärvaro	Vår maknadsnärvaro , Förvaltningsberättelse , Värdet vi skapar , Portföljförvärv , Våra kunder
102-7 Organisationens storlek	Medarbetare i siffror , Vår maknadsnärvaro , Koncernens resultaträkning , Koncernens balansräkning , Värdet vi skapar , Tillgångar
102-8 Information om anställda	Medarbetare i siffror
102-9 Organisationens leverantörskedja	Hoistfinance.com
102-10 Väsentliga förändringar i organisationen och dess leverantörskedja	Milstolpar 2021 , Förvaltningsberättelse , Koncernens balansräkning
102-11 Försiktighetsprincipens tillämpning	Riskhantering , Minskad affärsrisk från klimatförändringar
102-12 Externa initiativ	VD ord , Hållbarhetsrapportering , Hållbarhetsstyrning , Externa samarbeten
102-13 Medlemskap i organisationer	Hoistfinance.com
102-14 VD-ord	VD ord

102-15 Viktiga effekter, risker och möjligheter	Värdet vi skapar , Hållbarhet , Hållbarhetsstrategi , Riskhantering , Hållbarhetsrapportering
102-16 Värderingar, principer, standarder, uppförandekod och etisk policy	Vår affär , Värdet vi skapar , Hållbarhet , Våra kunder , Riskhantering , Hållbarhetsstyrning , Hoistfinance.com
102-17 Vägledning och mekanism för rapportering hållande oetiskt/illegalt beteende	Hållbarhetsstyrning , Våra medarbetare
102-18 Styrningsstruktur	Bolagsstyrningsrapport , Hållbarhetsstyrning
102-19 Delegerande auktoritet	Hållbarhetsstyrning , Bolagsstyrningsrapport
102-20 Ansvar på ledningsnivå för ekonomiska, miljömässiga och sociala frågor	Hållbarhetsstyrning
102-22 Sammansättning av högsta ledningsorgan och dess kommittéer	Styrelse *Utelämnande av 102-22 vi. and vii. på grund av otillgänglig information.
102-23 Ordförande för högsta ledningsorgan	Styrelse
102-24 Nominering och val till högsta ledningsorgan	Bolagsstyrningsrapport *Utelämnande av 102-24 iv. på grund av otillgänglig information.
102-25 Intresskonflikter	Robust ramverk för anti-korruption , Bolagsstyrningsrapport *Utelämnande av 102-25 iv. på grund av sekretess.
102-26 Högsta ledningsorganets roll i att utveckla syfte, värderingar och strategi	Bolagsstyrningsrapport
102-32 Högsta ledningsorganets roll i hållbarhetsrapporteringen	Hållbarhetsrapportering
102-33 Kommunikation kring kritiska områden	Våra medarbetare , Bolagsstyrningsrapport
102-34 Typ och totalt antal av kritiska områden	Hållbarhetsrapportering *Utelämnande av "typ" i 102-34 a. på grund av sekretess.
102-35 Ersättningspolicy	Not 9
102-36 Process för fastställande av ersättning	Not 9
102-37 Intressenternas medverkan i ersättningsprocessen	Bolagsstyrningsrapport
102-40 Intressentgrupper	Värdet vi skapar
102-41 Andel anställda som omfattas av kollektiva förhandlingar	Våra medarbetare , Alla medarbetare har full föreningsrätt. *Utelämnande av % på grund av otillgänglig information. Vi förstärker kontinuerligt våra processer för datainsamling under 2022.
102-42 Identifiering och urval av intressenter	Hoistfinance.com
102-43 Metoder för samarbete med intressenter	Hållbarhetsstyrning , Hoistfinance.com
102-44 Viktiga frågor som lyfts fram av intressenterna	Hållbarhetsrapportering , Hoistfinance.com
102-45 Affärsenheter som inkluderas i redovisningen	Not 19
102-46 Process för att fastställa redovisningsinnehåll och avgränsningar	Hållbarhetsstyrning , Hoistfinance.com
102-47 Frågor som identifierats som väsentliga	Hållbarhetsstyrning , Hoistfinance.com , Hållbarhetsstrategi

102-48 Återställningar av information	Omräkningar av basår och mätmetoder definieras genomgående för data presenterad i rapporten.
102-49 Förändringar i rapporteringen	Hållbarhet, Hållbarhetsrapportering
102-50 Redovisningsperiod	Hållbarhetsrapportering
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	GRI innehållsindex, Hållbarhetsrapportering
102-55 GRI innehållsindex	GRI innehållsindex
102-56 Extern granskning	Revisorns yttrande avseende den lagstadgade

Management approach

GRI standard	Hänvisning och kommentarer
GRI 103: Management approach 2016	
103-1 Avgränsningar för väsentliga frågor inom organisationen	Alla områden som ingår i väsentlighetsmatrisen, vilken bygger på intressentdialoger, är mer eller mindre väsentliga för organisationen, vilket framgår i matrisen. Effekterna av väsentlighetsanalysen sker internt samt i interaktionen med våra intressenter. Hoist Finance har direkt påverkan på väsentliga områden genom hur vi behandlar våra kunder och medarbetare, och i samband med vissa miljöutsläpp. Vi påverkar också indirekt väsentliga frågor i relation till våra leverantörer, och i relation till vårt bidrag till samhället i stort. Rapporteringen gällande väsentlighetsområden begränsas till Hoist Finance Group om inget annat anges.
103-2 Upplysningar om hållbarhetsstyrningen	Hoist Finance har som målsättning att hantera alla väsentlighetsområden genom bolagsstyrningsprocessen. Bolagsstyrningen understöds också av vår hållbarhetsstyrningsmodell. Vi är däremot inte fullt i mål gällande alla väsentlighetsområden ännu. Arbetet pågår och vi utvecklas kontinuerligt. Under 2021, implementerade vi exempelvis kontinuerlig utvärdering av hållbarhetsstrategin och relaterade målsättningar i vår affärsutvärderingsprocess.
103-3 Uppföljning av hållbarhetsstyrningen	Bolagsstyrningsmodellen utvärderas årligen och hållbarhetsstyrningsmodellen uppdateras kontinuerligt efter behov. Vi har en internrevisionsfunktion och vår klagomålsmekanism kan användas för att utvärdera styrningens effektivitet. Resultatet av utvärderingen av ledningsmodellen, till exempel genom uppnådda resultat i jämförelse med målsättningar, presenteras i GRI Innehållsindex. Detta gäller också för eventuella justeringar.

Specifika upplysningar

GRI standard	Hänvisning och kommentarer
GRI 201: Ekonomiska resultat 2016	
201-1 Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	Koncernens resultaträkning
201-2 Ekonomiska konsekvenser och andra risker och möjligheter till följd av klimatförändringar	Riskhantering , Minskad affärsrisk från klimatförändringar *Utelämnande av 201.2 iii. på grund av otillgänglig information. Vi förstärker kontinuerligt våra processer för datainsamling under 2022.

201-3 Omfattningen av organisationens förmånsbestämda åtaganden	Not 1 (16. Ersättningar till anställda)
GRI 202: Marknadsnärvaro 2016	
202-2 Koncernledning anställd från det lokala samhället	89% av våra landschefer är anställda från det lokala samhället.
GRI 205: Anti-korruption 2016	
205-1 Andel och antal affärsenheter som analyserats avseende risk för korruption	Riskhantering , Robust ramverk för anti-korruption
205-2 Kommunikation och utbildning avseende antikorruption	Hållbarhetsrapportering , Hållbarhetsstyrning
205-3 Bekräftande korruptionsincidenter och vidtagna åtgärder	Hoist Finance har under 2021 inte varit föremål för varningar eller sanktioner i samband med regelefterlevnadsbrott från någon tillsynsmyndighet.
GRI 302: Energi 2016	
302-1 Energianvändning inom organisationen	Hållbarhetsrapportering 302-1 g. DEFRA
302-2 Energi	Hållbarhetsrapportering 302-2 c. DEFRA
302-3 Minskning av energianvändningen	Hållbarhetsrapportering
GRI 305: Utsläpp 2016	
	Källa för samtliga emissionsfaktorer i GRI 305-rapporteringen: DEFRA
305-1 Direkta utsläpp av växthusgaser (Scope 1)	Hållbarhetsrapportering , Kontrollmetod
305-2 Indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	Hållbarhetsrapportering , Kontrollmetod
305-3 Andra indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	Hållbarhetsrapportering
305-4 Utsläppssintensitet	Hållbarhetsrapportering
305-5 Minskning av växthusgaser	Hållbarhetsrapportering
GRI 307: Miljöefterlevnad 2016	
307-1 Brister i efterlevnad med miljölagar och förordningar	Inga identifierade efterlevnadsbrott av miljölagar och förordningar.
GRI 308: Leverantörers miljöutvärdering 2016	
308-1 Andel nya leverantörer som bedömts utifrån miljökrav	Hållbarhetsrapportering
GRI 401: Anställning 2016	
401-1 Nyanställningar och personalomsättning	Medarbetare i siffror *Utelämnande av data per region på grund av brist på tillämplighet. Genus och ålder är mer relevant.
401-3 Föräldraledighet	Medarbetare i siffror *Utelämnande av 401 c-e på grund av otillgänglig information. Vi förstärker kontinuerligt våra processer för datainsamling under 2022.
Employment 403: Arbetsmiljö och säkerhet 2018	
403-2 Riskidentifiering, riskbedömning och incidentutredning	Riskhantering , Våra medarbetare , Hållbarhetsstyrning
403-9 Arbetsrelaterade skador	Medarbetare i siffror *Utelämnande: enbart a. iii. presenteras på grund av applicerbarhet. iii. är mest relevant för vår verksamhet.

GRI 404: Träning och utbildning 2016

404-1 Genomsnittligt antal tränings- och utbildningstimmar per anställd

[Våra medarbetare](#)

*Utelämnande av 404 1. i. & ii. på grund av otillgänglig information. Vi förstärker kontinuerligt våra processer för datainsamling under 2022.

404-2 Program för att uppgradera de anställdas kompetens och program för övergångshjälp

[Våra medarbetare](#)

404-3 Andel anställda som får regelbundna prestations- och karriärutvecklingssamtal

[Våra medarbetare](#)

GRI 405: Mångfald och lika möjligheter 2016

405-1 Mångfald i beslutsfattande grupper och bland anställda

[Medarbetare i siffror](#), [Styrelse](#)

405-2 Löneskillnad i procent mellan män och kvinnor

[Våra medarbetare](#)

*Utelämnande av 405-2: information otillgänglig per anställningskategori. Vi förstärker kontinuerligt våra processer för datainsamling under 2022.

GRI 406: Icke-diskriminering 2016

406-1 Antal fall av diskriminering och hantering av dessa

[Hållbarhetsrapportering](#)

*Utelämnande av 406-1 b. på grund av sektress.

GRI 408: Barnarbete 2016

408-1 Verksamhet och leverantörer som löper större risk för incidenter kring barnarbete

[Hållbarhetsstyrning](#)

GRI 409: Tvångsarbete 2016

409-1 Verksamhet och leverantörer som löper större risk för incidenter kring tvångsarbete

[Hållbarhetsstyrning](#)

GRI 412: Utvärdering av mänskliga rättigheter 2016

412-2 Utbildning av medarbetare om policyer eller procedurer för mänskliga rättigheter

[Hållbarhetsstyrning](#), [Starkt skydd för kundernas integritet](#)

GRI 414: Leverantörers sociala utvärdering 2016

414-1 Andel nya leverantörer som utvärderats enligt kriterier för miljö- och övrig samhällsapåverkan

[Hållbarhetsrapportering](#)

GRI 418: Kundeintegritet 2016

418-1 Klagomål rörande kundintegritet och förlust av kunddata

[Hållbarhetsrapportering](#)

GRI 419: Socioekonomisk efterlevnad 2016

419-1 Bristande efterlevnad av lagar och regler på det sociala och ekonomiska området.

[Hållbarhetsrapportering](#)

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 tretton 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 sflexibla 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 sparplattformer under varumärket HoistSparen. Under 2021 har Hoist Finance även börjat med inlåning från allmänheten i Storbritannien under varumärket HoistSavings. Som reglerat kreditmarknadsbolag kan Hoist Finance erbjuda allmänheten sparkonton som omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, till ett belopp om 1 050 000 SEK för varje sparkund. 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. 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 2021 uppgick betalkursen till 29,20 SEK per aktie, vilket motsvarade ett totalt börsvärde om 2 608 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. Filialerna i Polen, Rumänien och Storbritannien 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 2021.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman 2022 att utdelning till Hoist Finance AB:s (publ) aktieägare inte lämnas för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2021, då årets nettoresultat är negativt.

Förslag till vinstdisposition

Enligt moderbolagets balansräkning till årsstämmans förfogande stående vinstmedel:		SEK
Överkursfond		1 882 891 946
Reserver		2 946 618
Balanserade vinstmedel		1 534 674 487
Årets resultat		-52 915 060
Summa		3 367 597 991

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel och fria fonder disponeras enligt följande:		SEK
Till ny räkning överförs		3 367 597 991

Viktiga händelser under året

- » Hoist Finance tecknade ett partneravtal inom värdepapperisering av nya portföljinvesteringar med Magnetar Capital, och ett flertal italienska portföljer förvärvade i värdepapperiseringsprogrammet under året.
- » Framåtblickande nedskrivning av icke-säkerställda portföljer om -351 MSEK under det första kvartalet 2021.
- » Översyn av den totala reserveringen för skatterisker resulterade i ytterligare reserveringar med nettoeffekt om -102 MSEK.
- » Per Anders Fasth utsågs till tillförordnad VD.
- » Christian Wallentin utsågs till CFO.
- » Transformationsprogram initierat för att anpassa kostnadskostymen, öka produktiviteten och öka tillväxten, vilket började ge effekt under det fjärde kvartalet.
- » Volymminskningen av NPL-portföljer visar tecken på att ha bottnat ur.
- » Moody's bekräftar kreditbetyg samt reviderar utsikterna till stabila.
- » Flertalet attraktiva portföljförvärv sent under året.

Utveckling under räkenskapsåret 2021

Såvida inte annat anges, gäller alla jämförelser avseende marknads-, finansiell och operativ information räkenskapsåret 2020.

Resultat före skatt

Resultat före skatt uppgick till -39 MSEK (82). Minskningen jämfört mot föregående år är en effekt av lägre portföljvolym och marginaler, vilket delvis kompenseras av bättre inkassering från portföljer samt positiv marknadsvärdering av räntesäkringsinstrument. Kostnaderna låg i linje med föregående år.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgick till 2 255 MSEK (2 368) och räntenettot uppgick till 2 430 MSEK (2 726). Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer minskade under året med -296 MSEK och uppgick till 3 006 MSEK (3 302). Minskningen är hänförlig till lägre portföljvolym och marginaler under året, jämfört med 2020. Räntekostnaderna uppgick till -574 MSEK (-582).

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till -338 MSEK (-458). Överskottet från inkassering gentemot förväntan uppgick till 298 MSEK vilket motsvarar en inkasseringsgrad på 101 procent. Samtliga marknader förutom Storbritannien nådde en positiv inkassering utveckling. Omvärderingarna uppgick till -635 MSEK (805) varav -351 MSEK avser de framåtriktade portföljomvärderingar som genomfördes under det första kvartalet 2021. Övriga omvärderingar avser främst säkerställda fordringsportföljer, där inkassering skett tidigare än förväntat vilket minskar det förväntade framtida kassaflödet. Intäkter från arvoden och provisioner minskade till 63 MSEK (93), vilket förklaras av att Hoist Finance inte längre utför inkasseringstjänster åt tredje part i Storbritannien. Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 82 MSEK (-7) där båda perioderna är påverkade av orealiserade resultat från marknadsvärdering på räntesäkringsinstrument.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till -2 355 MSEK (-2 343). Personalkostnaderna under året uppgick till -867 SEK (-862). Under året har antal anställda minskat med 5 procent och uppgick till 1 544. Legala inkasseringsskostnader ökade och uppgick till -753 MSEK (-734) i takt med att domstolar öppnat upp. Övriga administrationskostnader minskade till -606 MSEK (-613). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -129 MSEK (-134). Båda perioder är påverkade av nedskrivningar av IT-projekt.

Nettoresultat och totalresultat

Årets resultat (efter skatt) uppgick till -117 MSEK (41). Skatt för året uppgick till -78 MSEK (-41) och den effektiva skattesatsen uppgick till 204 procent (50). Den redovisade skattekostnaden är främst påverkat av en reservering för en pågående skatterevision, kommunicerad i andra kvartalet. Nettoeffekten för reserveringen under året uppgick till -102 MSEK, motverkat något av skatteintäkter som en följd av aktivering av underskottsavdrag i dotterbolag.

Övrigt totalresultat uppgick till -10 MSEK (-128), som förklaras av valutaeffekter och hedging av valutarisk. Totalresultat uppgick till -127 MSEK (-87).

Balansräkning

Totala tillgångar minskade med -1 492 MSEK jämfört med 31 december 2020 och uppgick till 30 372 MSEK (31 864).

Förändringen är främst hänförlig till en minskning av likvida medel och räntebärande värdepapper om -1 461 MSEK. Bokfört värde på förvärvade fordringsportföljer ökade till 21 337 MSEK (21 075). Inkluderat för den nyligen signerade portföljen i Grekland uppgick förvärvade fordringsportföljer till 22 442 MSEK. Portföljköp som är signerade men ännu inte likvidreglerade inkluderas inte i balansräkningen. Övriga tillgångar har minskat med -293 MSEK.

MSEK	2021	2020	Förändring %
Likvida medel och räntebärande tillgångar	7 558	9 019	-16
Förvärvade fordringsportföljer	21 337	21 075	1
Övriga tillgångar ¹⁾	1 477	1 770	-17
Summa tillgångar	30 372	31 864	-5
Inlåning från allmänheten	18 169	17 928	1
Senior skuld	5 059	6 355	-20
Efterställda skulder	837	821	2
Summa räntebärande skulder	24 065	25 104	-4
Övriga skulder ¹⁾	1 366	1 602	-15
Eget kapital	4 941	5 168	-4
Summa skulder och eget kapital	30 372	31 864	-5

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 24 065 MSEK (25 104). Förändringen förklaras främst av lägre utestående obligationsskuld om -1 296 MSEK, motverkat av inlåning från allmänheten som ökade med 241 MSEK. Hoist Finance finansierar sin verksamhet dels genom inlåning i Sverige och Tyskland, dels genom upplåning på den internationella obligationsmarknaden och den svenska penningmarknaden. Under 2021 har Hoist Finance även börjat med inlåning från allmänheten i Storbritannien under varumärket HoistSavings. Inlåning från allmänheten i Sverige sker under varumärket HoistSpar, och uppgick till 8 541 MSEK (10 552) där 3 775 MSEK (5 391) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland erbjuds under namnet HoistSparen. Per den 31 december 2021 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 9 564 MSEK (7 376), varav 7 201 MSEK (7 115) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 31 december 2021 till 5 896 MSEK (7 176), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 5 059 MSEK (6 355). Förändringen förklaras främst av återlösen av senior icke säkerställd skuld om -1 445 MSEK som förföll i oktober och till viss del av de emitterade obligationer samt återköp av obligationer i den italienska värdepapperiseringsstrukturen som genomförts under året.

Övriga skulder minskade med -236 MSEK till 1 366 MSEK (1 602). Eget kapital uppgick till 4 941 MSEK (5 158) där minskningen främst är hänförlig till årets negativa resultat samt utbetalning av ränta på primärkapitaltillskott.

Förvärvade fordringsportföljer

MSEK	2021	2020	Förändring %
Förvärv av fordringsportföljer	3 558	1 761	>100
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer	21 337	21 075	1

Under 2021 har förvärvsnivån av fordringsportföljer mer än dubblats i jämförelse mot 2020, trots att det fortfarande råder en osäkerhet i marknaden på grund av covid-19. Den totala förvärvsvolymen uppgick 2021 till 3 558 MSEK (1 761). Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer uppgick per 31 december 2021 till 21 337 MSEK (21 075), en ökning med 262 MSEK sedan 2020. Under 2021 fortsatte arbetet med värdepapperisering av fordringsportföljer inom Europa.

I december signerades ett avtal med Alpha Bank i Grekland om ett portföljförvärv om 1,1 miljard SEK. Inkluderat denna portfölj uppgick förvärv av fordringsportföljer till 4,7 miljarder SEK, vilket är Hoist Finance tredje högsta årliga förvärvsnivå.

Kassaflöde

MSEK	2021	2020	Förändring %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 481	4 857	-28
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 996	-3 066	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 448	-2 410	-40
Årets kassaflöde	-963	-619	56

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3 481 MSEK (4 857). Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer ökade under året och uppgick till 3 685 MSEK (3 164). Kassaflöden från övriga tillgångar och skulder uppgick till -260 MSEK (1 021) där merparten avser realiserade kassaflöden från valutasäkringsderivat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2 996 MSEK (-3 066). Årets förvärv av fordringsportföljer har mer än fördubblats i jämförelse med 2020 och uppgick till -3 558 MSEK (-1 715). Under året uppgick nettokassaflödet från obligationer och andra värdepapper till 582 MSEK (-1 318).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -1 448 MSEK (-2 410). Nettokassaflödet från Inlåning från allmänheten under året uppgick till 117 MSEK (-3 272) där utflöden i Sverige kompenseras med inflöden i Tyskland. Emitterade värdepapper uppgick till 94 MSEK (2 018) och avser emissioner i den italienska värdepapperiseringsstrukturen. Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper uppgick till -1 517 MSEK (-1 454), varav återbetalning av senior obligation i oktober uppgick till -1 445 MSEK. Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten avser betald ränta på primärkapitaltillskott om -90 MSEK samt amortering av leasingskuld om -52 MSEK.

Årets totala kassaflöde uppgick till -963 MSEK, att jämföra med -619 MSEK 2020.

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av året till 9,56 procent (10,76) för Hoist Finance konsoliderade situation. Kärnprimärkapitalet uppgick till 3 317 MSEK (3 617). Det riskvägda exponeringsbeloppet ökade något under året och uppgick till 34 710 MSEK (33 625).

Marknadsrisken för öppna valutaexponeringar jämfört med föregående år minskade kärnprimärkapitalrelationen med -0,24 procent. Förvärv av nya fordringsportföljer minskade kärnprimärkapitalrelationen ytterligare med -1,31 procent. CVA samt operationell risk bidrog också till minskningen av kvoten med -0,05 procent. Inkassering på befintliga lån ökade däremot kärnprimärkapitalrelationen med 1,17 procent. Totalt kapital uppgick vid utgången av året till 5 260 MSEK (5 544) och den totala kapitalrelationen uppgick till 15,16 procent (16,49).

Samtliga kapitalrelationer är inom regulatoriska krav. Det signerade men ej likvidreglerade portföljförvärvet i Grekland är inkluderat i riskvägt exponeringsbelopp, portföljen kommer att inkluderas i balansräkningen vid likvidreglering.

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 11,71 procent (13,09).

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. Filialerna i Polen, Rumänien och Storbritannien tillhandahåller tjänster inom Hoist Finance-koncernen.

Moderbolagets räntenetto uppgick under året till 1 010 MSEK (1 184). 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 var i linje med föregående år, -518 MSEK (-521).

Summa rörelseintäkter uppgick till 1 354 MSEK (1 633). Moderbolaget erhöll inga utdelningar från dotterbolag under året, jämfört med 302 MSEK 2020. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 68 MSEK (-113) och avser främst realiserade resultat från marknadsvärdering på räntesäkringsinstrument, motverkat av valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta. Övriga intäkter uppgick till 274 MSEK (256) och avser till största del management fees fakturerade till dotterbolag, samt ett likvidationsresultat av Hoist Finances Services AB vilket uppgick till 31 MSEK.

Rörelsekostnader uppgick till -1 273 MSEK (-1 206). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -68 MSEK (-62), varav -9 MSEK avser nedskrivning av IT-projekt.

Rörelseresultatet uppgick till 82 MSEK (341). Nedskrivningsvinster/-förluster från förvärvade fordringsportföljer om 7 MSEK (-41) avser skillnaden mellan prognostiserade och faktiska inkasseringar, portföljomvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Därutöver skedde en nedskrivning av aktier i dotterbolag med -72 MSEK (-116). Andelar i ägarintressens resultat uppgick till 66 MSEK (71).

Årets resultat uppgick till -53 MSEK (255) och skattekostnaden uppgick till -127 MSEK (-77). Under året har -102 MSEK reserverats för en pågående skatterevision.

Per 31 december 2021 uppgick det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer till 6 360 MSEK (6 755). Minskningen jämfört med föregående år är främst hänförligt till en lägre förvärvstakt på grund av rådande situation med covid-19. Fordringar på koncernbolag uppgick till 15 168 MSEK (14 402). Fordringarna avser främst finansiering av dotterbolagens förvärv av fordringsportföljer. Inlåning från allmänheten ökade under året till 18 169 MSEK (17 928) och erbjuds, utöver Sverige och Tyskland, sedan i år även i Storbritannien.

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 sedan 1 Januari 2021 baserad på en ny verksamhetsmodell med tre affärsområden, 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 2021, sidorna 46-70. Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten återfinns på sidan 215.

Övriga upplysningar

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.

Dessutom är Hoist Finance verksamhet komplex och koncernen innefattar olika typer av legala enheter, filialer och portföljägande bolag, special purpose vehicles. Vidare har Hoist Finance haft flera historiska skatterisker som bolaget med egen skatteavdelning, under flera år, aktivt och löpande arbetat med att reducera. Exempel på sådan reduktion av historiska skatterisker är den dom i mål nr 7005–7007-19 och 7009–7011-19 meddelad av Högsta förvaltningsdomstolen (HFD) den 3 juni 2021. HFD fastställde, med ett positiv utfall för Hoist Finance, det mål som Skatteverket drivit mot Hoist Finance i vilket kammarrätten tidigare även beslutat till Hoist Finance fördel. Målet gällde avdrag för underskott för åren 2012-2014. Ett annat exempel är det pågående skatterevisionsärendet drivet av Skatteverket rörande gränsöverskridande allokering av vinst. Skatterevisionen har resulterat i ett negativt förslag till beslut från Skatteverket avseende en tidigare struktur med polska tillgångar etablerad 2014. Processen är i ett inledande skede där Hoist Finance anser att man gjort en korrekt vinstallokering. Ärendet är emellertid komplext och rör svåra skattefrågor. Hoist Finance har intagit en försiktig hållning och avvaktar förvaltningsrättens bedömning av ärendet enligt gällande skattelagstiftning. I avvaktan på en slutlig bedömning har Hoist Finance beslutat om en ytterligare reservering av tillkommande skatt under 2021. Ett ytterligare exempel där Hoist Finance har arbetat med att reducera skatteriskerna är det ärende om förhandsbesked där Bolaget erhöll ett positivt besked från Skatterättsnämnden den 8 november 2021 i dnr 85-19/D gällande de nya ränteavdragsbegränsningsreglerna. Beskedet, som är överklagat av Skatteverket, skapar en förutsebarhet gällande bolagets inkomstskattesituation för kommande år.

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

Mot bakgrund av covid-19 är kreditrisken förhöjd och följs upp noggrant. Risken för ytterligare omvärderingar av fordringsportföljer finns kvar då det ännu råder osäkerhet kring den framtida utvecklingen. För att diversifiera bolagets tillgångar ur ett riskperspektiv fortsätter Hoist Finance att utvärdera nya möjligheter att förvärva ytterligare portföljer med säkerställda förfallna fordringar.

Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortsatt låg, då placeringar är gjorda i stats-, kommun- och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet.

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.

Rekommendationer kring hemarbete skiljer sig mellan olika marknader, Hoist Finance uppdaterar rekommendationerna kontinuerligt beroende på smittoläge och lokala restriktioner.

Ett mer flexibelt arbetssätt jämfört med innan pandemin, med en kombination av kontors- och hemarbete, förväntas fortsätta även efter att covidrestriktioner hävts. Det bedöms inte påverka den operativa risken i någon betydande omfattning. Risknivån gällande operativa risker bedöms därför oförändrad jämfört med föregående kvartal.

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

För att möta de nya Pelare 2-kraven för marknadsrisker i övrig verksamhet som tidigare meddelats av Finansinspektionen har Hoist Finance valt att öka storleken på räntesäkringarna. Mer information om utvecklingen hittas i resultatavsnittet.

Likviditetsrisken var låg under året. Hoist Finance likviditetsreserv överstiger koncernens mål med god marginal. Under året genomfördes ytterligare värdepapperiseringar av förfallna fordringsportföljer i Italien. Värdepapperisering av tillgångsportföljer hanterar de regulatoriska förändringarna som infördes i december 2018.

Europeiska Kommissionen arbetar med en handlingsplan avseende förfallna fordringar för att bättre kunna hantera en ökning i volym av dessa lån som en följd av pandemin. Den föreslagna ändringen skulle innebära att ett institut som köper en portfölj med förfallna fordringar från ett annat institut får likställa rabatten i inköpspris med en nedskrivning vid beräkning av riskvikt. Om rabatten överstiger 20 procent innebär det att riskvikten för fordringen blir 100 procent jämfört med 150 procent utan förändringen. Detta vore positivt för Hoist Finance ur ett kapitaltäckningsperspektiv.

Under sista kvartalet publicerade European Banking Authority (EBA) sin rekommendation angående förändrade riskviktsberäkningar i förvärvade kreditportföljer. Rekommendationen är helt i linje med Europeiska kommissionens förslag ovan. Förslaget från EBA förväntas antas av Europeiska kommissionen och sedan beslutas av Parlamentet. Tidpunkten för slutligt beslut är inte helt fastlagd och Hoist Finance följer utvecklingen noggrant.

Ersättning till ledande befattningshavare

De senast beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare framgår av not 9 "Personalkostnader". Enligt 8 kap 51§ Aktiebolagslagen ska styrelsen upprätta ett förslag till nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare när det uppkommer behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst var fjärde år. Styrelsen har valt att inte föreslå några väsentliga ändringar av riktlinjerna inför årsstämman i april 2022. Därmed fortsätter riktlinjerna som antogs vid årsstämman 2021 att gälla.

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 2021 avges som ett särskilt avsnitt i bolagsstyrningsrapporten.

Händelser efter rapporteringsperiodens utgång

På Hoist Finance AB:s (publ) extra bolagsstämma den 17 februari 2022 omvaldes den nuvarande styrelseledamoten Peter Zonabend och Bengt Edholm, Camilla Philipson Watz, Christopher Rees, Rickard Westlund och Lars Wollung valdes till nya ordinarie styrelseledamöter. Stämman valde Lars Wollung till styrelseordförande. De tidigare styrelseledamöterna Mattias Carlsson (ordförande), Fredrik Backman, Malin Eriksson, Per Anders Fasth, Niklas Johansson, Henrik Käll och Helena Svancar lämnade styrelsen i samband med stämman.

Hoist Finance tillförordnade VD Per Anders Fasth kommer att lämna sitt uppdrag i samband med att avtalet löper ut den 31 mars 2022.

Utöver detta har inga väsentliga händelser som påverkar verksamheten inträffat.

Framtidsutsikter

Tillgången på portföljer med förfallna fordringar förväntas öka under de närmaste åren, bland annat till följd av regulatoriska förändringar som genomfördes under 2018 och 2019 vilka driver fram försäljningar från bankerna. Konkurrenten om portföljerna som är ute till försäljning är fortfarande påtaglig, men förväntas lätta i takt med ett ökat utbud. Effekterna av pandemin på samhällsekonomin bedöms minska och rättssystemen i flertalet europeiska länder har öppnat igen, vilket innebär att aktiviteten i inkasseringsverksamheten ökar. Hoist Finance kommer fortsatt att ha tillgång till en diversifierad finansiering av verksamheten. Basen i denna kommer fortsatt vara den kostnadseffektiva inlåningen från allmänheten, som tenderar att stödja lönsamheten i en miljö med ökande utlåningsräntor. Det transformationsprogram som bolaget för närvarande genomför, kommer att stärka verksamheten, öka produktiviteten och sänka de indirekta kostnaderna.

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 har under 2021 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:

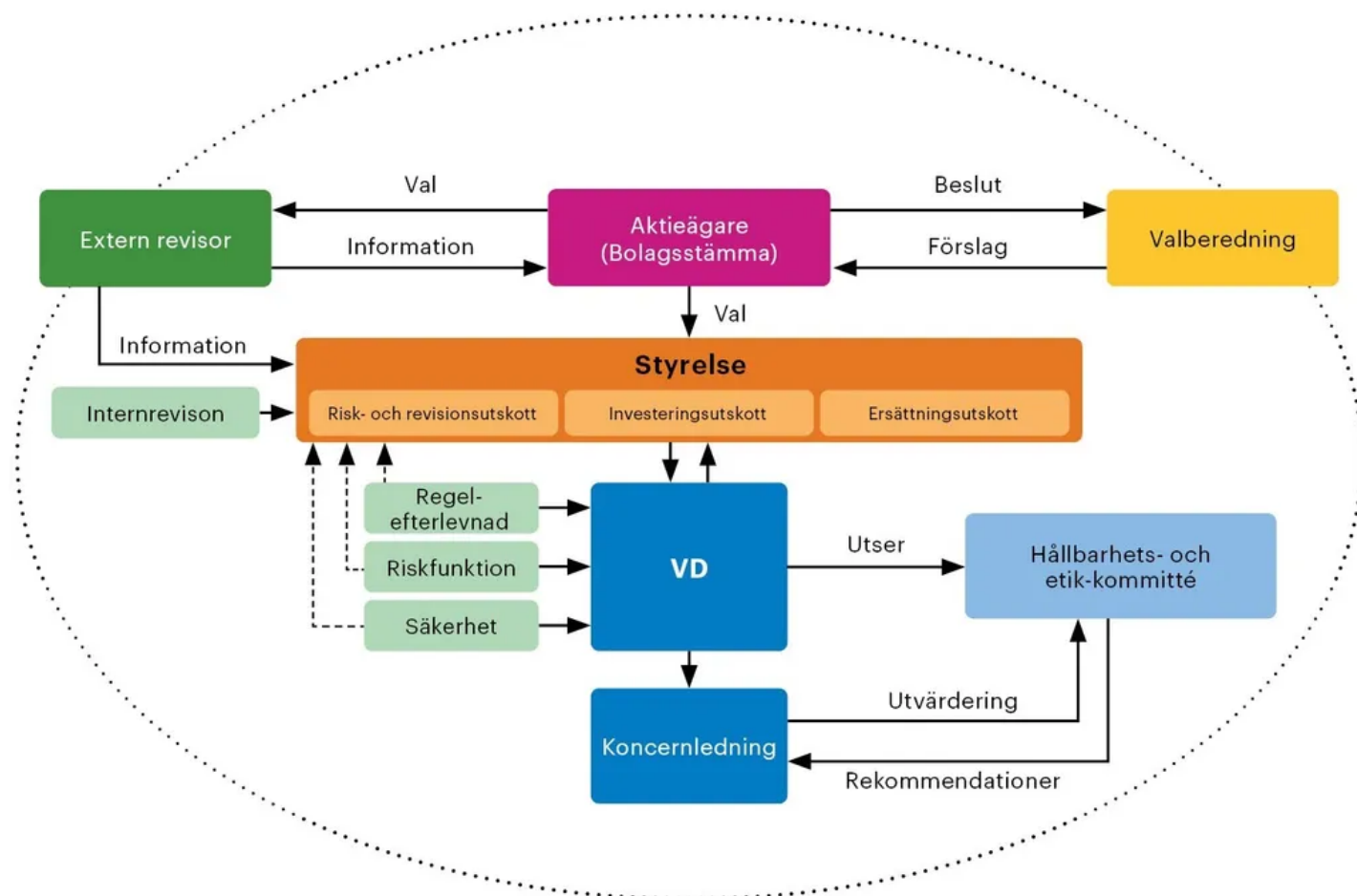
- » Arbetsordningen för styrelsen
- » Instruktionen för den verkställande direktören
- » Policy för intern styrning och kontroll
- » Instruktionen för risk- och revisionsutskottet
- » Instruktionen för ersättningsutskottet
- » Instruktionen för investeringsutskottet och
- » Attestordningen

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



Aktieägare

Antalet aktier uppgick per 31 december 2021 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 5 927 aktieägare. De 15 största ägarna representerade tillsammans 66,6 procent av totalt aktiekapital vid utgången av 2021. Läs mer om bolagets största aktieägare på www.hoistfinance.com.

Bolagsstämma

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 2021

Den senaste årsstämman hölls den 13 april 2021. På grund av covid-19-pandemin var deltagande endast möjligt via poströstning. Vid stämman var 30 aktieägare representerade genom poströstning vilket motsvarade 41,68 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

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 Malin Eriksson, Lars Wollung och Henrik Käll. Mattias Carlsson, Fredrik Backman, Per Anders Fasth, Niklas Johansson, Helena Svancar och Peter Zonabend valdes till nya styrelseledamöter. Årsstämman valde Mattias Carlsson till ordförande för styrelsen. De tidigare styrelseledamöterna Ingrid Bonde (ordförande), Cecilia Daun Wennborg, Liselotte Hjorth och Robert Kraal lämnade styrelsen i samband med årsstämman
- » Arvode till styrelsens ordförande och övriga ledamöter
- » Omval 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 2021
- » Bemyndigande till styrelsen avseende emission av aktier
- » Bemyndigande till styrelsen avseende förvärv av egna aktier

Protokollet från årsstämman 2021 finns tillgängligt på www.hoistfinance.com.

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 ägarbild 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 aktieägars 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: Per Arwidsson (utsedd av Arwidsro) ordförande i valberedningen, Erik Selin (utsedd av Erik Selin Fastigheter AB) och Lars Wollung (styrelseordförande i Hoist Finance). Lars Wollung ersatte Mattias Carlsson som styrelseordförande och därmed även ledamot i valberedningen 17 februari 2022. Fram till 21 januari 2022 var även Joachim Spetz (utsedd av Swedbank Robur Fonder) ledamot i valberedningen. Valberedningen har inför årsstämman 2022 hållit tre protokollförda sammanträden och däremellan haft löpande kontakt. Valberedningen har även haft enskilda intervjuer med flera av de nuvarande styrelsemedlemmarna och bolagets VD.

Valberedningens förslag, redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2022, 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 2021 beslutade att styrelsen ska bestå av Mattias Carlsson (ordförande), Malin Eriksson, Lars Wollung, Henrik Käll, Fredrik Backman, Per Anders Fasth, Niklas Johansson, Helena Svancar och Peter Zonabend. Lars Wollung avgick som styrelsemedlem 15 juni 2021. De tidigare styrelseledamöterna Ingrid Bonde (ordförande), Cecilia Daun Wennborg, Liselotte Hjorth och Robert Kraal avgick i samband med årsstämman.

Vid räkenskapsårets utgång bestod styrelsen av två kvinnor och sex män. Samtliga ledamöter var under 2021 oberoende i förhållande till såväl bolagets större aktieägare (enligt definitionen i punkt 4.4 i Svensk kod för bolagsstyrning), med undantag för Peter Zonabend som inte är oberoende i förhållande till Arwidsro, bolagets största aktieägare. Samtliga ledamöter var oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen under 2021, med undantag för Per Anders Fasth som från och med 31 maj 2021 antog rollen som tillförordnad VD för bolaget. 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 2021 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 och 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 2021

Under 2021 har sammanlagt 17 protokollförda styrelsesammanträden hållits, varav sju ordinarie sammanträden, ett konstituerande sammanträde och nio extra sammanträden. Samtliga styrelseledamöter har närvarat vid dessa möten, med undantag för mötet 9 mars då Malin Eriksson inte deltog. VD, CFO (under vissa delar) 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 och på ett extra möte i september 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 2021 hanterade styrelsen bland annat frågor relaterade till organisation, strategi, kostnadsbesparingsprogram-, byte av VD, investeringar, säkerhet och ersättning. Styrelsen har även haft möte med de externa revisorerna utan koncernledningens närvaro.

Utbildningsinsatser till styrelsen

Styrelsen har under 2021 genomfört flera utbildningsinsatser i olika ämnesområden, exempelvis inom säkerhet- och ICT-risker och AML.

Styrelsens arbete under 2021



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 informerat 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 bestod fram till årsstämman 2021 av ledamöterna Cecilia Daun Wennborg (ordförande), Ingrid Bonde och Liselotte Hjorth. I samband med årsstämman 2021 utsågs Per Anders Fasth (ordförande), Niklas Johansson och Mattias Carlsson till ledamöter. Eftersom Per Anders Fasth utsågs till tillförordnad VD 31 maj 2021 lämnade han utskottet, som från och med 15 juni 2021 består av Niklas Johansson (ordförande), Mattias Carlsson och Helena Svancar. Vid utskottets möten närvarar också VD, CFO (under vissa delar) 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 2021 haft åtta 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. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per räkenskapsår. Ersättningsutskottet bestod fram till årsstämman 2021 av Ingrid Bonde (ordförande), Lars Wollung och Robert Kraal. Sedan årsstämman 2021 består utskottet av Mattias Carlsson (ordförande) och Peter Zonabend. 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 2021 haft fem möten och samtliga ledamöter har närvarat vid dessa möten.

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 (50 MEUR eller mer från februari 2022), 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. Fram till årsstämman 2021 bestod utskottet av Malin Eriksson (ordförande), Liselotte Hjorth, Lars Wollung och Henrik Käll. I samband med årsstämman 2021 utsågs Malin Eriksson (ordförande), Henrik Käll, Per Anders Fasth och Helena Svancar till ledamöter. Eftersom Per Anders Fasth utsågs till tillförordnad VD 31 maj 2021 lämnade han utskottet 15 juni 2021.

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 2021 haft tolv möten och samtliga ledamöter har närvarat vid dessa möten.

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 13 april 2021 nyvaldes Mattias Carlsson till styrelseordförande.

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.

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 2021 innebar att varje styrelseledamot gavs möjlighet att lämna sin syn på bland annat arbetsform, styrelsemöten, styrelsens samt ledningens arbete och struktur under året via en digital utvärderingsplattform. 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 VDs uppgifter.

Per Anders Fasth är tillförordnad VD för bolaget sedan den 31 maj 2021. Innan dess var Klaus-Anders Nysteen VD. För mer information om VD och VDs aktieinnehav hänvisas till beskrivningen om bolagets styrelse och koncernledning samt till bolagets webbplats www.hoistfinance.com.

Till hjälp för att leda den operativa verksamheten samråder VD med koncernens ledningsgrupp i frågor av större eller principiell betydelse. Koncernledningsgruppen sammanträder regelbundet och under de former som VD bestämmer. Koncernledningen består förutom VD av de personer som VD utsett. Koncernledningens roll är bland annat att förbereda och implementera strategier, hantera frågor rörande bolagsstyrning, organisationen och hållbarhet samt följa upp bolagets finansiella utveckling.

VD har även ALCO, Asset and Liability Committee, till sitt förfogande för att leda den operativa verksamheten. Utskottet består av CFO (ordförande), VD, Head of Accounting, Head of Treasury och Head of Risk Control (medlem utan rösträtt). ALCO är bland annat ansvarigt för att bestämma villkoren, inklusive räntenivåer, för all finansiering, bestämma hedging-strategier för marknads- och finansiella risker, för att bestämma varaktigheten, storleken och likviditeten för likviditetsportföljen och för att bestämma förutsättningarna och villkoren som förväntas ha en materiell effekt på koncernens (i) finansieringsstrategi, kostnader och riskmått, (ii) likviditetsriskmått och (iii) rating i relation till etableringen av nya värdepapperiseringstransaktioner och transaktioner med säkrad finansiering.

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. VDs 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 VD, hållbarhetschef, chef för regelefterlevnad 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. Det dagliga ansvaret för uppfyllnad av enskilda mål ligger under respektive chef.

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.

Bolaget har ett program för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Programmet uppdateras löpande och omfattar bl.a. arbetssätt, IT-system, policyer, utbildning och rapporteringsrutiner.

Revisor

Vid årsstämman 2021 omvaldes 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 13 april 2021. Ersättning till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och får bestå av fast kontantlön, rörlig kontanterättning, 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 målsuppfyllelse.

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". 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 börsreglerna 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.

COSOs 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.

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.
- » Lämnar 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
- » 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 (t.ex. via "New Product Approval Process" eller "Change management process", samt
- » Regelbundet informerar och rapporterar till bolagets VD och styrelse.

Säkerhetsfunktionen

Bolagets säkerhetsfunktion är 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 den 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 riskkaptiten.

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 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 VD och styrelse.

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. Funktionen för internrevision rapporterar 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. Detta 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 är tillämpliga på 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 skvisselblåsning, där anställda anonymt kan rapportera misstankar om oegentligheter i organisationen.

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. VD och ekonomifunktionen är kontinuerligt involverade i den löpande finansiella rapporteringen och har därmed 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. VD och ekonomifunktionen 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



Mattias Carlsson

Chairman of the Board

Invalid 2021.

Född: 1972.

Utbildning: Magisterexamen i teknisk fysik, Uppsala universitet.

Interna uppdrag:

Styrelseordförande

Andra väsentliga externa uppdrag:

TF Bank, VD

Qred Holding AB, ordförande

Tidigare erfarenhet: Styrelseordförande för TF Bank, chef inom konsumentkrediter hos Resurs

Bank och olika roller inom banken SEB.

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

Aktieinnehav: 50 000 aktier



Fredrik Backman

Ledamot

Invalid 2021.

Född: 1981.

Utbildning: Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm.

Interna uppdrag:

Styrelsemedlem

Andra väsentliga externa uppdrag:

Ludvig & Co Group, VD

Tidigare erfarenhet: Olika roller inom Intrum AB, bl a som VD för Intrum Sverige och CFO för region Norra Europa. Manager inom Oliver Wyman Ltd. och olika positioner inom Kaupthing Bank Sverige AB.

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

Aktieinnehav: 0 aktier.



Malin Eriksson

Ledamot

Invald 2017.

Född: 1971.

Utbildning: Civilekonomexamen, Ithaca College, New York.

Interna uppdrag:

Styrelsemedlem

Investeringsutskottet, ordförande

Andra väsentliga externa uppdrag:

Chief Operating Officer, EARNEST Partners

Tidigare erfarenhet: Partner och Chief Investment Officer på Credigy, styrelsemedlem Webbank, styrelsemedlem Ingenico e-payments, styrelsemedlem och Head of Investment Committee i Lindorff Group, VD för Rio Branco Aquisição e Administração de Créditos, 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.



Per Anders Fasth

Ledamot

Invald 2021.

Född: 1960.

Utbildning: Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm.

Interna åtaganden: Styrelsemedlem.

Andra väsentliga externa uppdrag: Styrelsemedlem TBC Bank, styrelseordförande Lyra Financial Wealth, styrelseordförande FundedByMe/Pepins och styrelsemedlem Atle Investment Management/Services.

Tidigare befattningar: Olika ledande befattningar inom banken SEB, VD för SBAB Bank, Partner på QVARTZ (numera Bain & Co), konsult på McKinsey & Company, VD för ERC, styrelseordförande för Sileo Kapital och Investerum samt styrelsemedlem för Piraeus Bank SA, Skandiabanken, SBAB Bank och andra finansiella institutioner.

Aktieinnehav: 6 000 aktier.



Niklas Johansson

Ledamot

Invald 2021.

Född: 1961.

Utbildning: Kandidatexamen i samhällsvetenskap, Linköpings universitet och masterexamen i företagsekonomi, Uppsala universitet samt diplomerad finansanalytiker vid Handelshögskolan i Stockholm.

Interna uppdrag:

Styrelsemedlem

Andra väsentliga externa uppdrag:

Skandia Liv, styrelsemedlem

Areim AB, styrelseordförande

Apotekets Pensionsstiftelse, styrelseordförande

Djurgården Hockey AB, styrelsemedlem

Tidigare erfarenhet: Koncernchef för Carnegie Investment Bank, styrelseordförande för Skandiabanken och finansråd och avdelningschef på Finansdepartementet och på Näringsdepartementet.

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

Aktieinnehav: 0 aktier.



Henrik Käll

Ledamot

Invald 2020.

Född: 1967.

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi och ekonomi, Uppsala universitet.

Interna uppdrag:

Styrelsemedlem

Investeringsutskottet, medlem

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.



Helena Svancar

Ledamot

Finvald 2021.

Född: 1975.

Utbildning: Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm.

Interna uppdrag:

Styrelsemedlem

Andra väsentliga externa uppdrag:

Ericsson, M&A-chef

Tidigare erfarenhet: Nästan 20 års erfarenhet inom investment banking i London, New York och Stockholm, inklusive Managing Director och chef för Corporate Finance i Norden på Deutsche Bank, samt befattningar på Rothschild & Co och SEB.

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

Aktieinnehav: 5 000 aktier.



Peter Zonabend

Ledamot

Invald 2021.

Född: 1980.

Utbildning: Juris kandidatexamen och kandidatexamen i Business, General Business Administration och Economics, Stockholms universitet och European Master in Law and Economics Programme vid Aix-en Marseille III, Aix-en-Provence.

Interna uppdrag: Styrelsemedlem

Andra väsentliga externa uppdrag:

Arwidsro Fastighets AB, VD

Oasmia Pharmaceutical, styrelseledamot

Tidigare erfarenhet: VD för Victoria Investments Holding Ltd, Advokatfirman Fylgia och Advokatfirman Björn Rosengren.

Styrelseuppdrag inom Hövding Sverige AB, HQ AB, TCER AB och CBD Solutions AB.

Ej oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Aktieinnehav: 61 000 aktier.

Lars Wollung

Ledamot

Invald 2019. Avgick den 15 juni 2021

Född: 1961.

Utbildning: Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm och civilingenjörsexamen, KTH.

Andra väsentliga externa uppdrag:

Dignisia, styrelseordförande

TPS Advisory, managementkonsult

BlueStep Bank, styrelsemedlem

MySafety Försäkringar, styrelseordförande

Sundbom & Partners, styrelseordförande

RaySearch, styrelseordförande

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, styrelsemedlem 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 31 december 2021.

Huvudansvarig revisor

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Född: 1973.

Koncernledning



Per Anders Fasth

VD

Medlem i koncernledningen sedan maj 2021.

Född: 1960.

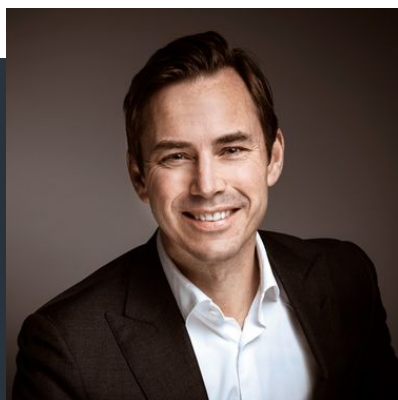
Utbildning: Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm.

Interna åtaganden: Styrelsemedlem.

Andra väsentliga externa uppdrag: Styrelsemedlem TBC Bank, styrelseordförande Lyra Financial Wealth, styrelseordförande FundedByMe/Pepins och styrelsemedlem Atle Investment Management/Services.

Tidigare befattningar: Olika ledande befattningar inom banken SEB, VD för SBAB Bank, Partner på QVARTZ (numera Bain & Co), konsult på McKinsey & Company, VD för ERC, styrelseordförande för Sileo Kapital och Investrum samt styrelsemedlem för Piraeus Bank SA, Skandiabanken, SBAB Bank och andra finansiella institutioner.

Aktieinnehav: 6 000 aktier.



Christian Wallentin

Chief Financial Officer

Medlem i koncernledningen och anställd i Hoist Finance sedan augusti 2021.

Född: 1975.

Utbildning: M Sc Economics and Business Administration, Stockholm School of Economics, CEMS Master, International Management, ESADE.

Tidigare befattningar: Mer än 20 års erfarenhet inom finanssektorn i flera strategiska ledarskapspositioner, såsom CFO (inklusive operationellt ansvar) på Luminor Group (den sammanslagna baltiska bankverksamheten av Nordea och DNB), Head of Group Corporate Development på Nordea, Investment Manager på Permira och Corporate Finance Advisor på Goldman Sachs.

Aktieinnehav: 45 000 aktier.



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 Operations, Client Services, Information Systems och Analytics.

Aktieinnehav: 0 aktier.



Fabien Klecha

Chief Investment Officer

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

Född: 1984.

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

Tidigare befattningar: Chef för Hoist Finance Secured Assets, landschef för Hoist Finance i Frankrike, Chief Sales Officer och Hoist Finance Investment Manager. Erfarenhet från den finansiella sektorn (M&A) och entreprenörskap i AgroGeneration från start till börsnotering.

Aktieinnehav: 0 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 Operating 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, BeNe

Tidigare befattningar: Chief Contact Center Operations, Hoist Finance. 18 års erfarenhet från kredithanteringsmarknaden, med särskilt fokus på inkassering för olika branscher inklusive bank, hälsoförsäkring och logistik.

Aktieinnehav: 0 aktier.



Ulf Eggefors

Chief People Officer

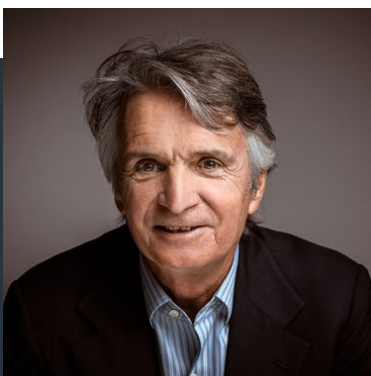
Medlem i koncernledningen sedan augusti 2021. Anställd i Hoist Finance sedan 2017.

Född: 1961.

Utbildning: Ekonomi vid Stockholms universitet.

Tidigare befattningar: Olika befattningar inom SEB i Stockholm och London, Swedbank och CFO för CellMark AB.

Aktieinnehav: 13 000 aktier via närståendes innehav.



Clemente Reale

Country Manager Italy

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

Född: 1959.

Utbildning: Ekonomi vid universitetet i Fribourg, Schweiz.

Tidigare befattningar: Ordförande för TRC Spa, marknadschef för Diners Club Italia och chef för London Transimar Ltd.

Aktieinnehav: 0 aktier.

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2021	2020
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden	<u>4</u>	3 006	3 302
Övriga ränteintäkter ¹⁾	<u>4</u>	-2	6
Räntekostnader	<u>4</u>	-574	-582
Räntenetto	4	2 430	2 726
Nedskrivningsvinster/-förluster	<u>5</u>	-338	-458
Intäkter avseende arvoden och provisioner	<u>6</u>	63	93
Nettoresultat av finansiella transaktioner	<u>7</u>	82	-7
Övriga rörelseintäkter	<u>8</u>	18	14
Summa rörelseintäkter		2 255	2 368
Personalkostnader	<u>9</u>	-867	-862
Inkasseringskostnader	<u>10</u>	-753	-734
Övriga administrationskostnader	<u>10</u>	-606	-613
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	<u>20,21</u>	-129	-134
Summa rörelsekostnader		-2 355	-2 343
Rörelseresultat		-100	25
Andel av joint ventures resultat	<u>11</u>	61	57
Resultat före skatt		-39	82
Skatt		-78	-41
Årets resultat		-117	41
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		-207	-45
Innehavare av primärkapitaltillskott		90	86
Resultat per aktie före och efter utspädning	<u>14</u>	-2,32	-0,50

1) Varav räntor beräknad enligt effektivräntemetoden -0,1 MSEK (1,7).

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Not	2021	2020
Årets resultat		-117	41
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		3	-5
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning		0	0
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning		-	-
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	29	3	-5
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	<u>29</u>		
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		14	-99
Omräkningsdifferens avseende joint venture		3	-20
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet		-41	-18
Säkring av valutarisk avseende joint venture		-1	11
Omklassificerat till resultaträkning under året		3	6
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning		9	-3
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning		-13	-123
Övrigt totalresultat		-10	-128
Totalresultat		-127	-87
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		-217	-173
Innehavare av primärkapitaltillskott		90	86

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Kassa		0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15.17	1 576	2 411
Utlåning till kreditinstitut	15.17	2 480	2 526
Utlåning till allmänheten	15.17	3	6
Förvärvade fordringsportföljer	15.17,18	21 337	21 075
Obligationer och andra värdepapper	15.17	3 502	4 082
Andelar i joint ventures	11	155	160
Immateriella anläggningstillgångar	20	360	358
Materiella anläggningstillgångar	21	205	262
Övriga tillgångar	23	490	763
Uppskjuten skattefordran	13	160	97
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	104	124
Summa tillgångar		30 372	31 864

SKULDER OCH EGET KAPITAL	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
Skulder			
Inlåning från allmänheten	15.17,28	18 169	17 928
Emitterade värdepapper	15.17,28	5 059	6 355
Skatteskulder	13	189	132
Övriga skulder	25	797	1 025
Uppskjuten skatteskuld	13	127	141
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	194	239
Avsättningar	27	59	65
Efterställda skulder	15.17,28	837	821
Summa skulder och avsättningar		25 431	26 706
Eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	29	1 106	1 106
Aktiekapital		30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 275	2 275
Reserver		-394	-381
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 924	2 128
Summa eget kapital		4 941	5 158
Summa skulder och eget kapital		30 372	31 864

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK				RESERVER		Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv		
Ingående balans 1 jan 2021	1 106	30	2 275	-443	62	2 128	5 158
<i>Totalresultat för året</i>							
Årets resultat						-117	-117
Övrigt totalresultat				-30	17	3	-10
Summa totalresultat för året				-30	17	-114	-127
<i>Transaktioner redovisade direkt i eget kapital</i>							
Utbetald ränta kapitaltillskott						-90	-90
Aktierelaterade ersättningar						0 ¹⁾	0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital						-90	-90
Utgående balans 31 dec 2021	1 106	30	2 275	-473	79	1 924	4 941

1) För mer upplysningar om aktierelaterade ersättningar, se Hoist Finance årsredovisning 2020

MSEK	RESERVER						Summa eget kapital
	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings-reserv	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
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 ersättningar						-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.

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2021	2020
LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt		-39	82
varav erhållna räntor		3 002	3 321
varav erlagda räntor		-530	-449
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet			
Av-/Nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		129	134
Orealiserade värdeförändringar		-89	-9
Nedskrivningsvinster/-förluster		338	458
Orealiserat resultat från andelar i joint ventures		8	14
Förändring av upplupna ränteintäkter och räntekostnader		42	146
Förändring av avsättningar		-5	-21
Bortskrivningar portföljer		4	1
Övrigt		-165	-13
Justering för poster som ingår i investeringsverksamheten			
Realiserat resultat avyttring av fordringsportföljer		-1	-
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures		-66	-58
Betald inkomstskatt		-100	-62
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer		3 685	3 164
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder		-260	1 021
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 481	4 857
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärvade fordringsportföljer		-3 558	-1 715
Investeringar i obligationer och andra värdepapper		-1 109	-2 069
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper		1 691	751
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten		-20	-33
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 996	-3 066
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Inlåning från allmänheten		117	-3 272
Emitterade värdepapper		94	2 018
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper		-1 517	-1 454
Primärkapitaltillskott		-	414
Utbetald ränta primärkapitaltillskott		-90	-60
Avtal om förvärv av egna aktier		-	-8
Amortering av leasingskulder		-52	-48
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32	-1 448	-2 410
Årets kassaflöde		-963	-619
Likvida medel vid årets början ¹⁾		4 576	5 261
Omräkningsdifferens		12	-66
Likvida medel vid årets slut ²⁾		3 625	4 576

1) Från 2020 har definitionen av likvida medel i kassaflödet ändrats där utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag och spärrade medel hos bank exkluderas. Likvida medel vid årets början 2020 har justerats med -543 MSEK.

2) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Kassa	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 576	2 411
Utlåning till kreditinstitut	2 480	2 526
exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	-301	-254
exkl. spärrade medel hos bank	-130	-107
Summa likvida medel i kassaflödet	3 625	4 576

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Not	2021	2020
Ränteintäkter	<u>4</u>	1 528	1 705
Räntekostnader	<u>4</u>	-518	-521
Räntenetto	<u>4</u>	1 010	1 184
Erhållna utdelningar		-	302
Provisionsintäkter	<u>6</u>	2	4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	<u>7</u>	68	-113
Övriga rörelseintäkter	<u>8</u>	274	256
Summa rörelseintäkter		1 354	1 633
Personalkostnader	<u>9</u>	-460	-376
Övriga administrationskostnader	<u>10</u>	-745	-768
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	<u>20, 21</u>	-68	-62
Summa kostnader före kreditförluster		-1 273	-1 206
Resultat före kreditförluster		81	427
Nedskrivningsvinster/-förluster från förvärvade fordringsportföljer	<u>5</u>	7	-41
Nedskrivningar av övriga finansiella anläggningstillgångar		-72	-116
Andelar i ägarintressens resultat	<u>11</u>	66	71
Rörelseresultat		82	341
Bokslutsdispositioner	<u>12</u>	-8	-9
Skatt	<u>13</u>	-127	-77
Årets resultat		-53	255

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Not	2021	2020
Årets resultat		-53	255
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		1	0
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning		0	-1
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning		1	-1
Övrigt totalresultat		1	-1
Totalresultat		-52	254
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		-143	168
Innehavare av övrigt primärkapital		90	86

Moderbolagets balansräkning

MSEK	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Kassa		0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15,17	1 576	2 411
Utlåning till kreditinstitut	15,17	1 467	1 611
Utlåning till allmänheten	15,17	3	6
Förvärvade fordringsportföljer	15,17, 18	6 360	6 755
Fordringar på koncernbolag		15 168	14 402
Obligationer och andra värdepapper	15,17	3 502	4 082
Andelar i dotterbolag	19	863	816
Andelar i joint venture	11	7	11
Immateriella anläggningstillgångar	20	194	187
Materiella anläggningstillgångar	21	30	35
Övriga tillgångar	23	320	462
Uppskjuten skattefordran	13	7	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	50	55
Summa tillgångar		29 547	30 834
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	15,17, 18	18 169	17 928
Emitterade värdepapper	13,15,28	4 605	5 959
Skatteskulder	13	145	96
Övriga skulder	25	818	890
Uppskjuten skatteskuld	13	0	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	66	94
Avsättningar	27	35	37
Efterställda skulder	15,17, 28	837	821
Summa skulder och avsättningar		24 675	25 828
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	12	285	277
Eget kapital	29		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		30	30
Reservfond		13	13
Uppskrivningsfond		71	72
Fond för utvecklingsutgifter		0	2
Summa bundet eget kapital		114	117
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital		1 106	1 106
Överkursfond		1 883	1 883
Reserver		3	2
Balanserade vinstmedel		1 534	1 366
Årets resultat		-53	255
Summa fritt eget kapital		4 473	4 612
Summa eget kapital		4 587	4 729
Summa skulder och eget kapital		29 547	30 834

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 2021	30	13	72	2	1 106	1 883	2	1 366	255	4 729	
Omföring förgående års resultat								255	-255	0	
Totalresultat för året											
Årets resultat									-53	-53	
Övrigt totalresultat							1			1	
Summa totalresultat för året							1		-53	-52	
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital											
Omföring mellan fritt och bundet eget kapital				-2				2		0	
Utbetald ränta kapitaltillskott								-90		-90	
Aktierelaterade ersättningar								0		0	
Uppskrivningsfond portföljomvärdering			-1					1		0	
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital			0					0		0	
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital			-1	-2				-87		-90	
Utgående balans 31 dec 2021	30	13	71	0	1 106	1 883	3	1 534	-53	4 587	

	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
Totalresultat för året										
Årets resultat									255	255
Övrigt totalresultat							-1			-1
Summa totalresultat för året							-1		255	254
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital										
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

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	Not	2021	2020
LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		82	341
varav erhållna räntor		944	1 450
varav erlagda räntor		-502	-434
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet			
Av-/Nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		68	62
Nedskrivning av aktier i dotterbolag		72	116
Orealiserade värdeförändringar		-76	96
Nedskrivningsvinster/-förluster		-8	41
Förändring av upplupna ränteintäkter och räntekostnader		-568	-168
Förändring av avsättningar		-2	-16
Bortskrivningar portföljer		2	1
Övrigt		-107	-31
Justering för poster som ingår i investeringsverksamheten			
Utdelning från dotterbolag		-	-302
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures		-66	-58
Betald inkomstskatt		-98	-15
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer		1 493	1 235
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder		201	1 355
Kassaflöde från den löpande verksamheten		993	2 657

INVESTERINGSVERKSAMHETEN	Not	2021	2020
Förvärvade fordringsportföljer		-933	-869
Avyttrade fordringsportföljer		2	-
Lån till koncernföretag		-1 560	-437
Återbetalade lån koncernföretag		1 354	1 912
Investeringar i obligationer och andra värdepapper		-1 109	-2 069
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper		1 691	751
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	302
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten		-18	-6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-573	-416

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	Not	2021	2020
Inlåning från allmänheten		117	-3 272
Emitterade värdepapper		-	2 018
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper		-1 445	-1 352
Primärkapitaltillskott		-	414
Utbetald ränta primärkapitaltillskott		-90	-60
Avtal om förvärv av egna aktier		-	-8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32	-1 418	-2 260
Årets kassaflöde		-998	-19
Likvida medel vid årets början		3 576	3 602
Omräkningsdifferens		-9	-7
Likvida medel vid årets slut ¹⁾		2 569	3 576

1) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Kassa	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 576	2 411
Utlåning till kreditinstitut	1 467	1 611
exkl. spärrade medel hos bank	0	0
Skulder till koncernbolag, koncernkonto	-474	-446
Summa likvida medel i kassaflödet	2 569	3 576

Not 1 - Redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

1. [Företagsinformation](#)
2. [Lag- och föreskriftsenlighet](#)
3. [Förändrade redovisningsprinciper](#)
4. [Nya standarder, ändringar och tolkningar som inte har börjat tillämpats](#)
5. [Kritiska uppskattningar och bedömningar](#)
6. [Konsolidering](#)
7. [Segmentrapportering](#)
8. [Omräkning av utländska valutor](#)
9. [Finansiella tillgångar och skulder](#)
10. [Säkringsredovisning](#)
11. [Leasing](#)
12. [Immateriella anläggningstillgångar](#)
13. [Materiella anläggningstillgångar](#)
14. [Avsättningar](#)
15. [Intäkter och kostnader](#)
16. [Ersättningar till anställda](#)
17. [Skatter](#)
18. [Resultat per aktie](#)
19. [Eget kapital](#)
20. [Transaktioner med närstående](#)
21. [Kassaflödesanalys](#)
22. [Moderbolagets redovisningsprinciper](#)

1. Företagsinformation

Årsredovisningen avges per den 31 december 2021 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 10 mars 2022 godkände styrelsen årsredovisningen och koncernredovisningen som slutligt godkänns av årsstämman den 13 april 2022.

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 2020 har en väsentlig ändring kommit från IFRS IC gällande molnbaserade IT-lösningar och dessutom berörs Hoist Finance av Referensräntereformen.

IFRS IC publicerade i mars ett uttalande gällande redovisning av konfigurerings- och anpassningskostnader som uppkommer i molnbaserade IT-lösningar, så kallade Software as a Service (SaaS). Då Hoist Finance har bedrivit flera digitaliseringsprojekt har en genomgång gjorts för att säkerställa om redovisningen av dessa projekt faller in under detta uttalande. En uppdatering av rutinerna har gjorts och projekten har anpassats till de nya reglerna. Ingen väsentliga ändringar i uppskattningar eller bedömningar har gjorts som påverkat tidigare hantering.

Noterbart är även att ändringarna i IAS 39, IFRS 9, IFRS 7 och IFRS 16 på grund av osäkerhet till följd av den pågående reformen av referensräntor (Referensräntereform fas 2) har trätt i kraft per 1 januari 2021.

Per årsskiftet var Hoist Finance exponerad för referensräntor via räntederivat denominerade i GBP och PLN samt innehav med rörlig ränta i likviditetsbufferten denominerade i SEK. För räntederivaten var den utestående volymen 210 MGBP med löptider från 9 månader till 10 år och 230 MPLN med löptider på 9 månader till 7 år. Den teoretiska volymen av rörlig ränta i likviditetsportföljen var 3,6 miljarder SEK med löptider upp till 5 år.

När det gäller IBOR-reformen, påverkades endast GBP Libor för Hoist Finance (eftersom Wibor och Stibor fortfarande är oförändrade). Hoist Finance har beslutat att tillämpa övergångsmekanismen för IBOR-övergången, vilket innebär att ersätta GBP Libor med Sonia plus det definierade tillägget. Hoist Finance anser att Transition reservmekanismen är marknadsstandard och utformad på ett sätt så att Hoist Finance inte påverkas på något materiellt sätt, varken positivt eller negativt.

När det gäller en pågående Stibor-övergång är eventuella förändringar fortfarande i stort sett okända och flera år in i framtiden, varför inga ytterligare åtgärder vidtagits ännu.

Övriga ändringar

Det finns inga övriga ändringar som har trätt i kraft 2021 av IFRS eller IFRIC, som har haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

I alla övriga väsentliga aspekter är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020.

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

Inga nya eller ändrade standarder förväntas börja tillämpas under 2022 som påverkar Hoist Finance redovisning väsentligt.

5. Kritiska uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av finansiella rapporter enligt IFRS kräver att företagsledningen gör uppskattningar och bedömningar som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och redovisade värden för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och bedömningarna grundar sig på historisk erfarenhet och en rad andra faktorer som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och bedömningar 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 bedömningar.

Uppskattningarna och bedömningarna utvärderas 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.

De av företagsledningens uppskattningar och bedömningar som har en betydande inverkan på koncernredovisningen och som skulle kunna påverka kommande års koncernredovisningar beskrivs mer utförligt 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-årsperiod. 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 under hela livslängden för utvalda portföljer, främst gällande Storbritannien, på grund av effekterna av covid-19.

Hoist Finance övervakar kontinuerligt utvecklingen av koncernens låneportföljer och marknader och hur dessa påverkas av covid-19. Med tiden har detta blivit mer säkert när marknaderna börjar uppvisa normalt ekonomiskt beteende och rättsprocesser.

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 på initiala förväntade 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. Betalningslättnader 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.

Bedömning av bestämmande inflytande i samband med värdepapperisering

Under 2021 har Hoist Finance fortsatt att bedriva delar av sin verksamhet genom så kallade SPV "Special Purpose Vehicles". Dessa bolag förvärvar kreditförsämrade fordringsportföljer och ger i sin tur ut obligationer till investerare med säkerhet i de köpta tillgångarna. För varje SPV sätts ett värdepapperiseringsprogram med förutbestämda kriterier som är en del av den initiala designen av bolagen. Koncernen är exponerad för variationer i avkastningen från bolagen genom sitt innehav av de seniora obligationerna och utfärdade av finansiella garantier. Dessutom bedriver Hoist Finance den dagliga servicen av fordringarna i enlighet med utfärdade serviceavtal. Vid bedömningen av om Hoist Finance har bestämmande inflytande över SPV:erna övervägs om Hoist Finance hanterar de nyckelbeslut som har störst inverkan på dessa fordringars avkastning samt exponeras för variabel avkastning. Som ett resultat har koncernen kommit fram till att SPV:erna ska konsolideras.

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.

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 överlåtelsedagen 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.

Från 1 januari 2021 har Hoist Finance etablerat en ny verksamhetsmodell med tre affärsområden (Unsecured, Secured och Performing) för att spegla den verksamhetsmodell som används i företaget och har därmed varit den primära indelningsgrunden. Dessutom har verksamheten fortsatt att följas upp på de geografiska områdena som består av enskilda länder. Företagets högsta verkställande beslutsfattare definierar segmenten.

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

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 realiserade 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" inom "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

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 derivat-skulder 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 innehåses 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, justerat 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 icke-kreditförsämrade lån beräknas ränteintäkten som effektivräntan gånger lånens bruttovärde, före kreditförlustreservering, förutom när fordran flyttas till steg 3 då effektivräntan appliceras på det redovisade värdet.

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 kreditförsämrande 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.

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 innehas 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 valutakurs exponeringar 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 datorprograms 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.

Om arbete sker för konfigurering och anpassning av ett system som innehas via en molnbaserad lösning, så kallade Software as a Service (SaaS) görs bedömningen i vilken omfattning dessa utgifter kan anses vara en fristående immateriell tillgång eller om det ska tas som en kostnad när tjänsten erhålls. Om tjänsten utförs av leverantören av den molnbaserade lösningen ska beslut fattas om tjänsten är distinkt från mjukvaran eller inte. Om den inte är distinkt periodiseras utgifterna över samma period som avtalet avseende mjukvaran.

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, skatt avseende tidigare år och övriga skatter.

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 erlægga kontanter. Emitterade finansiella instrument där bolaget inte har en oåterkallelig skyldighet att erlægga 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 armlängdsprincipen 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 statsskuldssförbindelser 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.

Rubriceringar i räkningar följer ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter, varför de i vissa fall avviker från rubriceringar i koncernens räkningar.

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

Reglerna för uppskrivningsfond gäller även finansiella anläggningstillgångar klassificerade som köpta eller utgivna kreditförsämrade fordringar. Om 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. 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

	2021	2020
1 EUR = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,1435	10,4844
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,2269	10,0375
1 GBP = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,7944	11,7996
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,1790	11,0873
1 PLN = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2231	2,3615
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2279	2,2166
1 RON = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,0614	2,1672
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,0676	2,0618

Not 3 – Segmentsrapportering

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten. Från 2021 har Hoist Finance etablerat en ny verksamhetsmodell med tre affärsområden för att spegla den verksamhetsmodell som används i företaget. Jämförelsesiffrorna för 2020 har räknats om för de nya affärsområdena.

» **Unsecured** har totalansvar för icke-säkerställda förfallna fordringar. Unsecured driver omställningen från analog till digital skuldhantering och samverkar med nationella marknader och andra verksamhetsområden för att säkerställa Hoist Finance digitala branschledarskap. Vidare ingår de kundkontaktjänster som tillhandahålls för icke-säkerställda förfallna fordringar.

» **Secured** har totalansvar för säkerställda förfallna fordringar vilket inkluderar inkassering, kundkontaktcenter och hantering av säkerheter.

» **Performing** ansvarar för alla icke-kreditförsämrade låneportföljer som Hoist Finance innehar.

Resultaträkningen för affärsområdena följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen för Summa rörelseintäkter med undantag för räntekostnader. Räntekostnader ingår i räntenettet i Summa rörelseintäkter, där segmenten belastas med en kostnad på basis av tillgångar i form av förvärvade fordringsportföljer i relation till en fast intern månadsränta för respektive portfölj. Skillnaden mellan den verkliga räntekostnaden och den internprissatta redovisas under koncerngemensamma.

Avseende Summa rörelsekostnader följer även den koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen men fördelningen av rörelsekostnaderna görs på direkta och indirekta kostnader för affärsområdena. Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader för centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

Koncerngemensamma avser intäkter och kostnader för koncernens gemensamma finansiella transaktioner, kostnader för inlåning från allmänheten och övriga rörelseintäkter.

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

MSEK (2021)	Unsecured	Secured	Performing	Koncern-gemensamma	Koncern
Summa rörelseintäkter	1 763	330	29	133	2 255
Räntenetto	2 034	332	31	33	2 430
<i>varav räntekostnader</i>	-527	-62	-19	34	-574
Nedskrivningsvinster/-förluster	-335	-2	0	-	-338
<i>varav realiserade inkassering gentemot förväntan</i>	102	196	0	-	298
<i>varav portföljomvärderingar</i>	-437	-198	0	-	-635
Intäkter avseende arvoden och provisioner	63	0	0	-	63
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-	-	84	84
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	0	0	-2	0	-2
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	18	18
Rörelsekostnader					
Direkt kostnader ¹⁾	-1 175	-108	-24	-21	-1 328
Indirekta kostnader ¹⁾	-877	-118	-32	-	-1 027
Summa rörelsekostnader	-2 052	-226	-56	-21	-2 355
Resultat från andelar i joint venture	61	-	-	-	61
Resultat före skatt	-228	104	-27	112	-39
Nyckeltal ²⁾					
Direkta bidrag	588	222	5	112	927
Förvärvade fordringsportföljer	16 802	3 838	697	-	21 337
K/I-tal %	113	69	193	16	102
Inkasseringsgrad %	101	105	-	-	101

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner

MSEK (2020)	Unsecured	Secured	Performing	Koncern- gemensamma	Koncern
Summa rörelseintäkter	1 959	266	37	106	2 368
Räntenetto	2 244	345	38	99	2 726
<i>varav räntekostnader</i>	-587	-64	-25	94	-582
Nedskrivningsvinster/-förluster	-379	-78	0	-	-458
<i>Varav realiserade inkassering gentemot förväntan</i>	71	277	-	-	348
<i>Varav portföljomvärderingar</i>	-450	-356	0	-	-806
Intäkter avseende arvoden och provisioner	93	-	-	-	93
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-	-	-6	-6
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	-	-	-1	-	-1
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	14	14
Rörelsekostnader					
Direkt kostnader ¹⁾	-1 157	-96	-21	-8	-1 282
Indirekta kostnader ¹⁾	-945	-99	-16	-	-1 061
Summa rörelsekostnader	-2 103	-195	-37	-8	-2 343
Resultat från andelar i joint venture	57	-	-	-	57
Resulat före skatt	-87	71	0	98	82
Nyckeltal ²⁾					
Direkta bidrag	802	170	16	98	1 086
Förvärvade fordringsportföljer	16 864	3 458	753	-	21 075
K/I-tal %	104	73	100	8	97
Inkasseringsgrad %	97	106	-	-	98

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner

Geografisk information

Uppställningen av geografisk information följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen med undantag av den interna finansieringen. Den interna finansieringskostnaden ingår i Summa rörelseintäkter, där de geografiska marknaderna 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 geografisk marknad.

Resultaträkning, 2021									
MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	205	644	331	424	144	385	121	1	2 255
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-175	-134	-59	-146	-37	-57	608	-	0
Summa rörelsekostnader	-286	-458	-211	-204	-167	-293	-736	0	-2 355
<i>Nedskrivningar av andelar i dotterbolag</i>	-	-	-	-	-	-	-72	72	0
<i>Resultat från andelar i joint ventures</i>	-	-	-	59	-	2	-	-	61
Resultat före skatt	-81	186	120	279	-23	94	-687	73	-39
Nyckeltal									
Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	4 504	5 982	2 468	3 677	2 051	2 655	-	-	21 337

1) Tidigare år har Hoist Finance följt upp på Förvärvade fordringar. I detta belopp har det förutom fordringsportföljer ingått värdet från andelar i joint venture och konsumtionslån. Då det två senare posterna är immateriella presenterar vi endast Förvärvade fordringsportföljer som den balanspost högsta verkställande ledning följer upp på från 2021, jämförelsetalen är också justerade.

Resultaträkning, 2020									
MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	460	698	327	339	274	171	399	-300	2 368
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-210	-145	-59	-157	-43	-61	675	0	0
Summa rörelsekostnader	-333	-468	-213	-181	-168	-281	-698	-1	-2 343
<i>Nedskrivningar av andelar i dotterbolag</i>	-	-	-	-	-	-	-116	116	0
<i>Resultat från andelar i joint ventures</i>	-	-	-	-	-	13	44	-	57
Resultat före skatt	127	230	114	158	106	-97	-371	-185	82
Nyckeltal									
Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	5 061	5 428	2 440	3 366	2 320	2 460	-	-	21 075

1) Tidigare år har Hoist Finance följt upp på Förvärvade fordringar. I detta belopp har det förutom fordringsportföljer ingått värdet från andelar i joint venture och konsumtionslån. Då det två senare posterna är immateriella presenterar vi endast Förvärvade fordringsportföljer som den balanspost högsta verkställande ledning följer upp på från 2021, jämförelsetalen är också justerade.

Not 4 – Räntenetto

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter				
Förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden	3 006	3 302	947	1 040
Summa ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	3 006	3 302	947	1 040
Utlåning till kreditinstitut	0	2	0	1
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-
Obligationer och andra värdepapper	-2	4	-1	4
Fordringar på koncernbolag	-	-	582	660
Summa övriga ränteintäkter	-2	6	581	665
<i>Varav: ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade med effektiv räntemetod</i>	3 006	3 304	1 529	1 70
Räntekostnader				
Inlåning från allmänheten	-212	-257	-212	-257
<i>varav kostnader för insättningsgarantin</i>	-30	-34	-30	-34
Emitterade värdepapper	-259	-229	-201	-166
Efterställda skulder	-33	-33	-33	-33
Derivat	-24	-10	-24	-10
Övriga räntekostnader	-46	-53	-48	-55
Summa räntekostnader	-574	-582	-518	-521
<i>Varav: räntekostnader från finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde via resultatet</i>	-550	-572	-493	-510
Räntenetto	2 431	2 726	1 010	1 184

Not 5 – Nedskrivningsvinster/-förluster

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Portföljomvärderingar, förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer	-635	-805	-231	-386
Inkasseringsdifferenser, förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer	298	348	242	345
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer	-337	-457	11	-41
Nedskrivningsvinster/förluster steg 1, förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer	0	0	-1	0
Nedskrivningsvinster/förluster steg 2, förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer	0	0	0	0
Nedskrivningsvinster/förluster steg 3, förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer	-1	-1	0	0
Förväntade kreditförluster, övriga tillgångar	-	-	-3	-
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer	-1	-1	-4	0
Nedskrivningsvinster/-förluster	-338	-458	7	-41

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	
	2021	2020	2021	2020
Intäkter från servicing	63	93	2	4
Bonusavgifter	0	0	0	-
Summa	63	93	2	4

Serviceintäkter för återstående prestationsåtaganden

Förväntade serviceintäkter för återstående löptid fördelat per år.

MSEK	2022	2023	2024	2025
Intäkter från servicing	74	79	83	86
Summa	74	79	83	86

Intäkter från servicing i moderbolaget kommer från filialerna i Tyskland och Frankrike. [Se not 3 "Segmentrapportering"](#) för intäktsfördelning per segment.

Not 7 – Nettoresultat av finansiella transaktioner

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Valutakursförändring	-71	58	-85	-48
Vinster/Förluster från finansiella tillgångar som måste värderas till verkligt värde via resultatet, netto	1	9	1	9
Vinster/Förluster från finansiella skulder som måste värderas till verkligt värde via resultatet, netto	107	-39	107	-39
Vinster/Förluster från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet enligt verkligt värde option, netto	66	27	66	27
Vinster/Förluster från finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet enligt verkligt värde option, netto	-7	-43	-7	-43
Vinster/Förluster från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	0	0	0	-
Vinster/Förluster från finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-12	-18	-12	-18
Vinster/Förluster vid borttagandet av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde ¹⁾	-2	-1	-2	-1
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	82	-7	68	-113

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

Not 8 – Övriga rörelseintäkter

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Koncerninterna intäkter	-	-	238	250
Övrigt	18	14	37	6
Summa	18	14	274	256

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

Not 9 – Personalkostnader

Totala personalkostnader och arvoden ¹⁾

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Löner och ersättningar ²⁾	-621	-612	-314	-263
Varav löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare ³⁾	-54	-32	-32	-20
Varav löner och andra ersättningar till övriga anställda	-567	-580	-282	-243
Pensionskostnader	-27	-27	-17	-18
Varav förmånsbaserade planer	0	0	0	0
Sociala avgifter	-142	-134	-82	-68
Övriga personalrelaterade kostnader	-77	-89	-47	-27
Summa	-867	-862	-460	-376

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. Ledande befattningshavare under året har innefattat 25 (17) individer, varav styrelsen 12 (9) och VD 2 (1).

Arvode till styrelsen och koncernledningen

Godkända riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna vid årsstämman den 13 april 2021.

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 webbsida, 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 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.

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	
	2021	2020	2021	2020
Ingrid Bonde ²⁾	619	1 650	619	1 650
Mattias Carlsson ³⁾	1 169	-	1 169	-
Övriga styrelseledamöter:				
Liselotte Hjorth ²⁾	268	715	268	715
Joakim Rubin ⁴⁾	-	240	-	240
Cecilia Daun Wennborg ²⁾	259	690	259	690
Malin Eriksson	665	665	665	665
Marcial Portela ⁴⁾	-	184	-	184
Robert Kraal ²⁾	182	521	182	521
Lars Wollung ⁵⁾	295	640	295	640
Henrik Käll ⁶⁾	590	369	590	369
Fredrik Backman ⁷⁾	347	-	347	-
Per-Anders Fasth ⁸⁾	99	-	99	-
Peter Zonabend ⁷⁾	382	-	382	-
Niklas Johansson ⁷⁾	476	-	476	-
Helena Svancar ⁷⁾	486	-	486	-
Summa	5 837	5 674	5 837	5 674

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) I samband med årsstämman 13 april 2021 avgick Ingrid Bonde, Liselotte Hjort, Robert Kraal och Cecilia Daun Wennborg.

3) Mattias Carlsson valdes i samband med årsstämman 13 april 2021 till styrelsens ordförande.

4) Joakim Rubin och Marcial Portela avgick i samband med årsstämman i maj 2020.

5) Lars Wollung avgick 20 juni 2021.

6) Henrik Käll tillträdde som ny styrelseledamot vid årsstämman i maj 2020.

7) Fredrik Backman, Peter Zonabend, Niklas Johansson och Helena Svancar tillträdde som ny styrelseledamot vid årsstämman i april 2021.

8) Per-Anders Fasth tillträdde som ny styrelseledamot vid årsstämman i april 2021 och blev sedan även tillförordnad vd i maj 2021.

Löner och förmåner¹⁾

	FAST LÖN		RÖRLIG LÖNEANDEL ³⁾		TILLDELAT VÄRDE LTIP ³⁾		FÖRMÅNER ⁴⁾		PENSIONS KOSTNAD ⁵⁾		SUMMA	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Verkställande direktör ²⁾ :												
Klaus-Anders Nysteen	7 616	5 333	-	-	-	-	3	3	2 231	2 138	9 850	7 474
Per-Anders Fasth	5 523		-		-		2		7		5 532	
Koncernledning:												
11 (7) personer exklusive VD	34 540	20 685	-	-	-	-	911	93	4 021	2 801	39 472	23 579
Total	47 679	26 018	-	-	-	-	916	96	6 259	4 939	54 854	31 053

1) Exklusive sociala avgifter.

2) Klaus-Anders Nysteen lämnade som VD i Hoist Finance den 30 maj 2021. Grundlön betalas ut fram till och med februari 2022. Per-Anders Fasth tillträdde som tillförordnad VD 31 maj 2021.

3) Under 2020 och 2021 beslutades att ingen ersättning skulle utgå från det aktiebaserade incitamentsprogrammet eller övriga rörliga löneandelar.

4) Förmåner har medräknats till det skattepliktiga förmånsvärdet, exklusive sociala avgifter. Förmåner avser främst bil, bostads och sjukvårdsförsäkringsförmåner och liknande förmåner i samband med utlandsstationering.

5) 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 13 april 2021 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. Avgående VD:s lön uppgick till 7 616 tSEK (5 333), samt tillträdande VD:s lön 5 523 tSEK (-), vilket överensstämmer med koncernens tillämpliga ersättningspolicy. VD:s lön betalas i svenska kronor. Rörlig ersättning för avgående VD utgår med maximalt 100 procent av fast lön. Tillträdande VD är inte bonusberättigad. Avgående VD har en uppsägningstid på 12 månader. Tillträdande VD har ett visstidsavtal med överenskommen anställningsperiod utan uppsägningstid. Inget avtal om avgångsvederlag finns.

Pension till verkställande direktör

Pensionspremien för Per-Anders Fasth uppgår till trettio (30) procent av den fasta lönen varav 12 000 per år avsätts i en pensionsförsäkring och övrigt belopp utbetalas som bruttolön.

Pensionspremien för avgående VD Klaus-Anders Nysteen uppgår till trettio (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 2021 har 6 medlemmar i koncernledningen haft avtal om rörlig löneandel maximerad till 100 procent av en fast årslön, två medlemmar har haft avtal om rörlig löneandel maximerad till 70 procent av en fast årslön och en medlem har haft avtal om rörlig löneandel maximerad till 60 procent av en fast årslön. Till de förmåner som uppbärs hör bil och sjukvårdsförsäkringsförmåner.

Koncernledningen bestod per den 31 december 2021 av 9 (7) personer, exklusive VD.

Uppsägningstid

Medlemmarnas uppsägningstider i koncernledningen är mellan 3 till 9 månader.

Pension till koncernledningen

Av medlemmarna i koncernledningen per årskiftet har en person under året följt Hoist Finance AB:s förutbestämda pensionsplan. Den fasta lönen utgör pensionsgrundande ersättning. En medlem har ingen pensionsavsättning från företaget och övriga medlemmar separata avtal med pensionsavsättning mellan 8-30%.

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 2021) 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 2021.

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 2023, maj 2024 och maj 2025. Aktiekursen för LTIP programmet 2021 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 2021 uppgick den bokförda kostnaden för aktieoptionsdelen av koncernens LTIP program till 0 (0) MSEK, exklusive sociala kostnader. I december 2021 beslutade bolaget att ingen rörlig ersättning under incitamentsprogrammet för 2021 skulle betalas ut, likt beslutet som togs för 2020 års program.

Tabellen nedan visar tilldelade och utestående aktieoptioner vid början och slutet av räkenskapsåret:

	ANTAL OPTIONER	
	2021	2020
Utestående vid periodens början	-	118 242
+ tilldelade under året		
- Intjänade under året		
- Förfallna under året		-118 242
Utestående vid periodens slut	-	-
Utestående aktieoptioner vid periodens slut: vägda genomsnittliga återstående avtalade löptiden	-	-

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	2021			2020		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	35	26	61	36	28	64
Tyskland	58	109	167	64	118	182
Frankrike	48	74	122	45	86	131
Belgien	2	1	3	1	0	1
Nederländerna	15	19	34	17	21	38
Storbritannien	139	119	258	163	139	302
Italien	126	218	344	117	261	378
Polen	130	213	343	128	199	327
Spanien	37	57	94	33	49	82
Grekland	4	4	8	3	3	6
Rumänien	47	101	148	59	45	104
Cypern	3	1	4	-	-	-
Totalt	644	942	1586	666	949	1615

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 2021 hade koncernen 1 544 FTEs (1 631).

Könsfördelning ledande befattningshavare	31 DEC 2021				31 DEC 2020			
	Män		Kvinnor		Män		Kvinnor	
	Antal	%	Antal	%	Antal	%	Antal	%
Ledande befattningshavare	14	82	3	18	10	67	5	33
Styrelser	49	82	11	18	50	78	14	22
- Varav moderbolaget	6	75	2	25	3	43	4	57

Not 10 – Övriga rörelsekostnader

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2021	2020	2021	2020
Legal inkasseringskostnader	-474	-225	-55	-36
Övriga inkasseringskostnader	-279	-509	-195	-198
Totala inkasseringskostnader	-753	-734	-250	-235
Konsulttjänster	-180	-177	-132	-112
Koncerninterna konsulttjänster	-	-	-18	-35
Övriga koncerninterna kostnader	-	-	-90	-118
IT-kostnader	-274	-274	-182	-187
Telefonikostnader	-6	-8	-3	-4
Lokalkostnader	-39	-46	-47	-45
Resekostnader	-3	-7	-2	-5
Kostnader för omstrukturering	-	-	-	-
Bankavgifter	-14	-17	-9	-10
Sälj- och marknadsföringskostnader	-9	-9	-9	-7
Övriga kostnader	-81	-75	-3	-11
Totala övriga administrativa kostnader	-606	-613	-495	-533
Summa övriga rörelsekostnader	1 359	-1 347	-745	-768

MSEK	2021	2020	2021	2020
Revisionsarvode EY och KPMG				
Revisionsuppdrag	-14	-12	-7	-5
varav EY	-14	-9	-7	-3
varav KPMG	-	-3	-	-2
Revisionsrelaterade uppdrag	-3	-2	-1	-3
varav EY	-3	-1	-1	-1
varav KPMG	-	-1	-	-2
Skatterelaterade tjänster	-1	-3	-1	-1
varav EY	-1	-1	-1	-1
varav KPMG	-	-2	-	-
Övriga uppdrag som ej är revisionsrelaterade	-	-	-	-
varav EY	-	-	-	-
varav KPMG	-	-	-	-
Summa	-18	-17	-9	-9

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	
	2021	2020
Andel av joint ventures resultat enligt kapitalandelsmetoden	53	47
Prestationsbaserad ersättning	-1	13
Valutakursdifferenser	9	-3
Totalt resultat	61	57

MSEK	MODERBOLAGET	
	2021	2020
Kapitalvinst vid inlösen av fondandelar	66	58
Prestationsbaserad ersättning	-1	13
Totalt resultat	66	71

MSEK	KONCERNEN	
	2021	2020
Ingående balans	160	200
Inlösen fondandelar	-70	-63
Andelar av joint ventures resultat enligt kapitalandelsmetoden	53	47
Återföring av omräkningsdifferenser från eget kapital	2	-2
Valutakursdifferenser	10	-22
Utgående balans	155	160

MSEK	BEST III	
	2021	2020
Tillgångar		
Förvärvade fordringsportföljer	301	328
Kassa och bank	12	11
Summa tillgångar	312	339
Skulder		
Kortfristiga skulder	8	17
Summa skulder	8	17
Nettotillgångar	305	322
Ränteintäkter	171	141
Övriga kostnader	-71	-46
Årets resultat	100	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	
	2021	2020
Tillgångar		
Omsättningstillgångar	8	24
Kassa och bank	4	0
Summa tillgångar	13	24
Skulder		
Kortfristiga skulder	6	27
Summa skulder	6	27
Nettotillgångar	7	-3
Ränteintäkter	55	64
Övriga kostnader	-45	-67
Årets resultat	10	-3

Det finns inte några eventualförpliktelser som härrör från koncernens intresse i detta joint venture. Inte heller har detta joint venture några eventualförpliktelser.

Not 12 – Obeskattade reserver

Periodiseringsfond	MODERBOLAGET	
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Avsättning till periodiseringsfond 2015	-	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	43
Avsättning till periodiseringsfond 2021	28	-
Utgående balans 31 dec	285	277

Not 13 - Skatt

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
MSEK	2021	2020	2021	2020
Aktuell skattekostnad/skatteintäkt				
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	-149	-96	-136	-59
Justering av skatt hänförligt till tidigare år	1	-14	1	-16
Summa	-148	-110	-135	-75
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	70	69	8	-2
Summa	70	69	8	-2
Totalt redovisad skattekostnad	-78	-41	-127	-77

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
MSEK	2021	2020	2021	2020
Resultat före skatt	-39	82	74	333
Skatt beräknad med skattesats på 20,60% (21,40) (skattesats i Sverige)	8	-18	-15	-71
Effekt av olika skattesatser i olika länder	16	9	0	0
Omvärdering uppskjutna skatter pga ändrad skattesats	0	-3	0	0
Ej skattepliktiga intäkter	49	17	11	65
Ej avdragsgilla kostnader	-47	-26	-22	-55
Justeringar med avseende på tidigare år	1	-7	2	-9
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	3	0	0	-
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-20	-6	-	-
Skatt hänförlig till skatteärenden ¹⁾	-102	-7	-102	-7
Övrigt	14	0	-1	0
Summa skattekostnad	-78	-41	-127	-77

1) För mer information, se Förvaltningsberättelsen i avsnittet "Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer".

Effektiv skattesats i koncernen uppgick per 31 december 2021 till 204 procent (50).

Under 2021 redovisades ingen aktuell skatt direkt i eget kapital i koncernen (2). I övrigt totalresultat ingår skatt till ett värde på 9 MSEK (-3) 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 2021	31 Dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Uppskjuten skatt				
Uppskjutna skattefordringar	160	97	7	1
Uppskjutna skatteskulder	-127	-141	0	-3
Uppskjuten skatt i eget kapital	-122	-115	-	-
Summa	-89	-159	7	-2

KONCERNEN 31 DEC 2021					
MSEK	Ingående balans	Resultaträkning	Övrigt totalresultat	Omräkningsdifferenser	Utgående balans
Förändring uppskjuten skatt					
Underskottsavdrag	72	53	-	5	130
Joint ventures	-30	1	-	0	-29
Förvärvade fordringsportföljer	-47	14	-	0	-33
Obeskattade reserver	-59	-2	-	-	-61
Säkringsreserv	-115	-7	-	-	-122
Övrigt	20	11	-	-5	26
Summa	-159	70	-	0	-89

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
Säkringsreserv	-119	4	-	-	-	-115
Övrigt	21	-9	5	-	3	20
Summa	-237	8	69	0	1	-159

Koncernens uppskjutna skattefordringar avseende förlustavdrag förväntas nyttjas i sin helhet under de sex nästföljande åren. Uppskjutna skattefordringar redovisas som skattemässiga underskottsavdrag enbart i den mån realisering av hänförlig skatteförmån är sannolik.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder netto redovisas 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	
	2021	2020
Årets resultat	-117	41
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före utspädning	-207	-45
Resultat hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott	90	86
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	89 303 000	89 303 000

Resultat per aktie efter utspädning

MSEK	2021	2020
Årets resultat hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ), efter utspädning		
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före utspädning	-207	-45
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare efter utspädning	-207	-45
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning		
Vägt genomsnittligt antal aktier under året, före utspädning	89 303 000	89 303 000
Effekt av optioner	-	-
Vägt genomsnittligt antal aktier under året, efter utspädning	89 303 000	89 303 000
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,32	-0,50
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-2,32	-0,50

Not 15 – Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 31 DEC 2021						
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	-	1 576	-	-	1 576	1 576
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	2 480	2 480	2 480
Utlåning till allmänheten	-	-	-	3	3	3
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	21 337	21 337	21 769
Obligationer och andra värdepapper	-	3 502	-	-	3 502	3 502
Derivat	75	-	1 ¹⁾	-	76	76
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	380	380	380
Summa	75	5 078	1	24 200	29 354	29 786
Inlåning från allmänheten	-	-	-	18 169	18 169	18 169
Derivat	22	-	122 ¹⁾	-	144	144
Emitterade värdepapper	-	-	-	5 059	5 059	5 289
Efterställda skulder	-	-	-	837	837	813
Övriga finansiella skulder	-	-	-	808	808	808
Summa	22	-	122	24 873	25 017	25 223

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

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

MODERBOLAGET, 31 DEC 2021

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	-	1 576	-	-	1 576	1 576
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	1 467	1 467	1 467
Utlåning till allmänheten	-	-	-	3	3	3
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	6 360	6 360	6 549
Fordringar på koncernbolag	-	15	-	15 040	15 055	15 084
Obligationer och andra värdepapper	-	3 502	-	-	3 502	3 502
Derivat	75	-	1 ¹⁾	-	76	76
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	233	233	233
Summa	75	5 093	1	23 103	28 272	28 490
Inlåning från allmänheten	-	-	-	18 169	18 169	18 169
Derivat	22	-	122 ¹⁾	-	144	144
Emitterade värdepapper	-	-	-	4 605	4 605	4 815
Efterställda skulder	-	-	-	837	837	813
Övriga finansiella skulder	-	-	-	706	706	706
Summa	22	-	122	24 317	24 461	24 647

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

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 2021				MODERBOLAGET 31 DEC 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 576	-	-	1 576	1 576	-	-	1 576
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	21 769	21 769	-	-	6 549	6 549
Obligationer och andra värdepapper	3 502	-	-	3 502	3 502	-	-	3 502
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	-	-	-	-	-	-	15	15
Derivat	-	76	-	76	-	76	-	76
Summa tillgångar	5 078	76	21 769	2 923	5 078	76	6 564	11 718
Derivat	-	144	-	144	-	144	-	144
Emitterade värdepapper	-	5 289	-	5 289	-	4 815	-	4 815
Efterställda skulder	-	813	-	813	-	813	-	813
Summa skulder	-	6 246	-	6 246	-	5 772	-	5 772

1) Fordringar på koncernbolag avser juniora obligationer emitterade av värdepapperiseringsbolag inom koncernen värderade 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

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 2021 hade koncernen exponeringar mot EUR, GBP, PLN samt RON, vilka säkras med hjälp av valutaterminer. Alla utestående derivat värderas till verkligt värde. Vinster respektive förluster på derivatinstrument redovisas vid varje bokslut i resultaträkningen. Den effektiva delen i säkringsredovisningen i koncernen redovisas vid varje bokslut i övrigt totalresultat.

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. Säkringsredovisning i GBP i moderbolaget har upphört under 2021 då kritiska villkor inte längre uppfylls.

Ytterligare information kring koncernens och moderbolagets hantering av säkringsredovisning finns i Redovisningsprinciperna avsnitt 10 och 22.8 "Säkringsredovisning".

Derivatinstrument för handelsändamål

KONCERNEN, 31 DEC 2021						
	Nominell belopp/löptid					
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år	Nominellt belopp	Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Ränterelaterande kontrakt						
Swappar	832	792	1 447	3 071	62	0
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	2 357	-	-	2 357	14	-22
Summa	3 189	792	1 447	5 428	76	-22
MSEK	Positiva marknadsvärde					Negativa marknadsvärde
Valutafördelning av marknadsvärde						
SEK					3	-4
EUR					0	-
GBP					34	-2
PLN					39	-16
RON					0	0
Summa					76	-22

Derivatinstrument för säkringsredovisning

KONCERNEN, 31 DEC 2021

	Nominell belopp/löptid					
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år	Nominellt belopp	Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	8 624			8 624	-	-122
Summa	8 624			8 624	-	-122

KONCERNEN, 31 DEC 2021

	Genomsnittlig kurs				
MSEK	Upp till 1 år	1-5 år	>5 år	Positiva marknadsvärde	Negativa marknadsvärde
Valutafördelning av marknadsvärde					
SEK/GBP	12,11	-	-	-	-24
SEK/PLN	2,17	-	-	-	-98
Summa				-	-122

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	-

Säkringsinstrument och effektivitet i säkring 2021

KONCERNEN

Redovisat värde								
MSEK	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Rad i balans-räkningen där säkrings-instrument inkluderas	Förändringar i verkligt värde som ansvänts för att värdera säkrings-ineffektivitet	Värdeförändring 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, negativa värden	4 808	-	-24	Övriga skulder	-26	-26	0	Nettoresultat av finansiella transaktioner
PLN - Derivat, negativa värden	3 816	-	-98	Övriga skulder	-15	-15	0	Nettoresultat av finansiella transaktioner
Summa	8 624	-	-122		-41	-41	0	

Säkringsinstrument och effektivitet i säkring 2020

KONCERNEN								
Redovisat värde								
MSEK	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Rad i balans- räkningen där säkringsinstrument inkluderas	Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkrings- ineffektivitet	Värdeförändring 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	-	

Säkrade poster

2021

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	-499	-169	-
PLN	-31	-276	-
Summa	-530	-594	-149

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

2021

MODERBOLAGET				
	Redovisat värde	Ackumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring på den säkrade post		Värdeförändring under perioden som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument
MSEK	Tillgångar	Skulder	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	
Säkring av verkligt värde				
GBP	-	-	Andelar i dotterbolag och andelar i joint ventures	-21
PLN	152	-45	Andelar i dotterbolag och andelar i joint ventures	-47
Summa	152	-45		-68

Säkrade poster

2020

MODERBOLAGET				
	Redovisat värde	Ackumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring på den säkrade post		Värdeförändring under perioden som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument
MSEK	Tillgångar	Skulder	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	
Säkring av verkligt värde				
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	482	-68		29

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 2021								
	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	-	506	701	369	-	-	1 576	369
Utlåning till kreditinstitut	2 349	130	-	-	-	-	2 479	-
<i>svenska banker</i>	318	-	-	-	-	-	318	-
<i>utländska banker</i>	2 031	130	-	-	-	-	2 161	-
Utlåning till allmänheten	-	46	69	400	524	-	1 039	924
Obligationer och andra värdepapper	-	126	101	3 275	-	-	3 502	3 275
Summa tillgångar till fast löptid/kontraktuella förfall	2 349	808	871	4 044	524	-	8 596	4 568
Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	-	1 644	4 834	16 468	9 626	-	32 572	26 094
Summa tillgångar utan fast löptid/förväntade förfall	-	1 644	4 834	16 468	9 626	-	32 572	26 094
Skulder								
Inlåning från allmänheten ²⁾								
<i>hushåll</i>	6 975	1 199	3 475	6 497	-	-	18 146	6 497
<i>företag</i>	23	-	-	-	-	-	23	-
Summa inlåning från allmänheten	6 998	1 199	3 475	6 497	-	-	18 169	6 497
Leasingskulder	-	-	49	96	15	-	160	111
Emitterade värdepapper ³⁾	-	24	204	5 398	124	-	5 750	5 522
Efterställda skulder	-	-	850	-	-	-	850	-
Summa skulder till fast löptid/ kontraktuella förfall	6 998	1 223	4 578	11 992	139	-	24 929	12 130

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, euro samt brittiskt pund och är betalbar vid anfordran. Dock utgår en avgift vid förtida uttag av bundet sparande.

3) Nominellt värde på seniora skulder med förfall 2023 uppgår till 2 557 MSEK och seniora skulder med förfall 2024 uppgår till 2 045 MSEK per 31 december 2021. Nominellt värde på 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. Se not 28 "Upplåning" för ytterligare information.

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

MODERBOLAGET, 31 DEC 2021

	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	-	506	701	369	-	-	1 576	369
Utlåning till kreditinstitut	1 467	-	-	-	-	-	1 467	-
<i>svenska banker</i>	318	-	-	-	-	-	318	-
<i>utländska banker</i>	1 149	-	-	-	-	-	1 149	-
Utlåning till allmänheten	-	23	28	153	175	-	379	328
Fordringar på koncernbolag	-	140	2 695	6 912	-	3 932	13 679	10 844
Obligationer och andra värdepapper	-	126	101	3 275	-	-	3 502	3 275
Summa tillgångar till fast löptid/kontraktuella förfall	1 467	795	3 525	10 709	175	3 932	20 603	14 816
Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	-	595	1 532	4 907	2 378	-	9 412	7 285
Summa tillgångar utan fast löptid/förväntade förfall	-	595	1 532	4 907	2 378	3 932	13 344	7 285
Skulder								
Inlåning från allmänheten ²⁾								
<i>hushåll</i>	6 975	1 199	3 475	6 497	-	-	18 146	6 497
<i>företag</i>	23	-	-	-	-	-	23	-
Summa inlåning från allmänheten	6 998	1 199	3 475	6 497	-	-	18 169	6 497
Skulder till koncernbolag	474	50	-	-	-	-	524	-
Emitterade värdepapper ³⁾	-	-	139	4 810	-	-	4 949	4 810
Efterställda skulder	-	-	850	-	-	-	850	-
Summa skulder till fast löptid	7 472	1 249	4 464	11 307	-	-	24 492	11 307

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, euro samt brittiskt pund och är betalbar vid anfordran. Dock utgår en avgift vid förtida uttag av bundet sparande.

3) Nominellt värde på seniora skulder med förfall 2023 uppgår till 2 557 MSEK och seniora skulder med förfall 2024 uppgår till 2 045 MSEK per 31 december 2021. Nominellt värde på 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. 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

Not 18 – Förvärvade fordringsportföljer

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Redovisat bruttovärde	21 813	21 188	6 263	6 670
Kreditförlustreserv	-476	-113	97	85
Redovisat nettovärde	21 337	21 075	6 360	6 755

För mer information avseende förvärvade fordringsportföljer, se Redovisningsprinciper avsnitt 15 "Intäkter och kostnader" och not 33 "Riskhantering".

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2021

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2021	20 430	-108	20 322	6 389	88	6 477
Förvärv	3 558	-	3 558	933	-	933
Ränteintäkter	2 956	-	2 956	931	-	931
Inkasserade belopp	-6 557	-	-6 557	-2 392	-	-2 392
Nedskrivningsvinster/förluster	-	-337	-337	-	11	11
Varav realiserade inkassering gentemot förväntan	-	298	298	-	242	242
Varav portföljomvärderingar	-	-635	-635	-	-231	-231
Avyttringar	-2	-	-2	-2	-	-2
Omräkningsdifferenser	726	-25	701	130	1	131
Utgående balans 31 dec 2021	21 111	-470	20 641	5 989	100	6 089

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
Varav realiserade inkassering gentemot förväntan	-	350	350	-	346	346
Varav portföljomvärderingar	-	-805	-805	-	-386	-386
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

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 25 841 MSEK (12 231), varav 3 198 MSEK (5 455) är hänförligt till förvärv i moderbolaget.

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2021

KONCERNEN							
MSEK	Redovisat bruttovärde	Steg 1 - 12 månader	Steg 2 - återstående löptid	Steg 3 - återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde	
Ingående balans 1 jan 2021	758	-1	0	-4	-5	753	
Ränteintäkter	51	-	-	-	-	51	
Amorteringar och ränteinbetalningar	-134	-	-	-	-	-134	
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	-1	0	-1	-1	
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1	
Omräkningsdifferenser	28	0	0	0	0	28	
Utgående balans 31 dec 2021	702	-1	-1	-4	-6	696	

MODERBOLAGET							
MSEK	Redovisat bruttovärde	Steg 1 - 12 månader	Steg 2 - återstående löptid	Steg 3 - återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde	
Ingående balans 1 jan 2021	281	0	0	-3	-3	278	
Ränteintäkter	17	-	-	-	-	17	
Amorteringar och ränteinbetalningar	-49	-	-	-	-	-49	
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	0	0	0	0	
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1	
Omräkningsdifferenser	26	0	0	0	0	26	
Utgående balans 31 dec 2021	274	0	0	-3	-3	271	

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2020

MSEK	KONCERNEN					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 - 12 månader	Steg 2 - återstående löptid	Steg 3 - återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	912	-1	0	-4	-5	907
Ränteintäkter	62	-	-	-	-	62
Amorteringar och räntebetalningar	-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 bruttovärde	Steg 1 - 12 månader	Steg 2 - återstående löptid	Steg 3 - återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	345	0	0	-3	-3	342
Ränteintäkter	20	-	-	-	-	20
Amorteringar och räntebetalningar	-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

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 icke-betalare kan bli en betalare och omvänt. Koncernen delar in sina portföljer i olika kategorier, så som utifrån land, ålder, tillgångsslag och tidpunkten för intital värdering och potentiella efterföljande omvärderingar, vilket säkerställer den mest uppdaterade portföljsammanställningen.

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 överenskommer med gäldenärer. Utifrån de uppdaterade prognoserna beräknas ett nytt redovisat värde för fordringsportföljerna som baseras på de principer som anges av effektivräntemetoden.

Omvärderingar

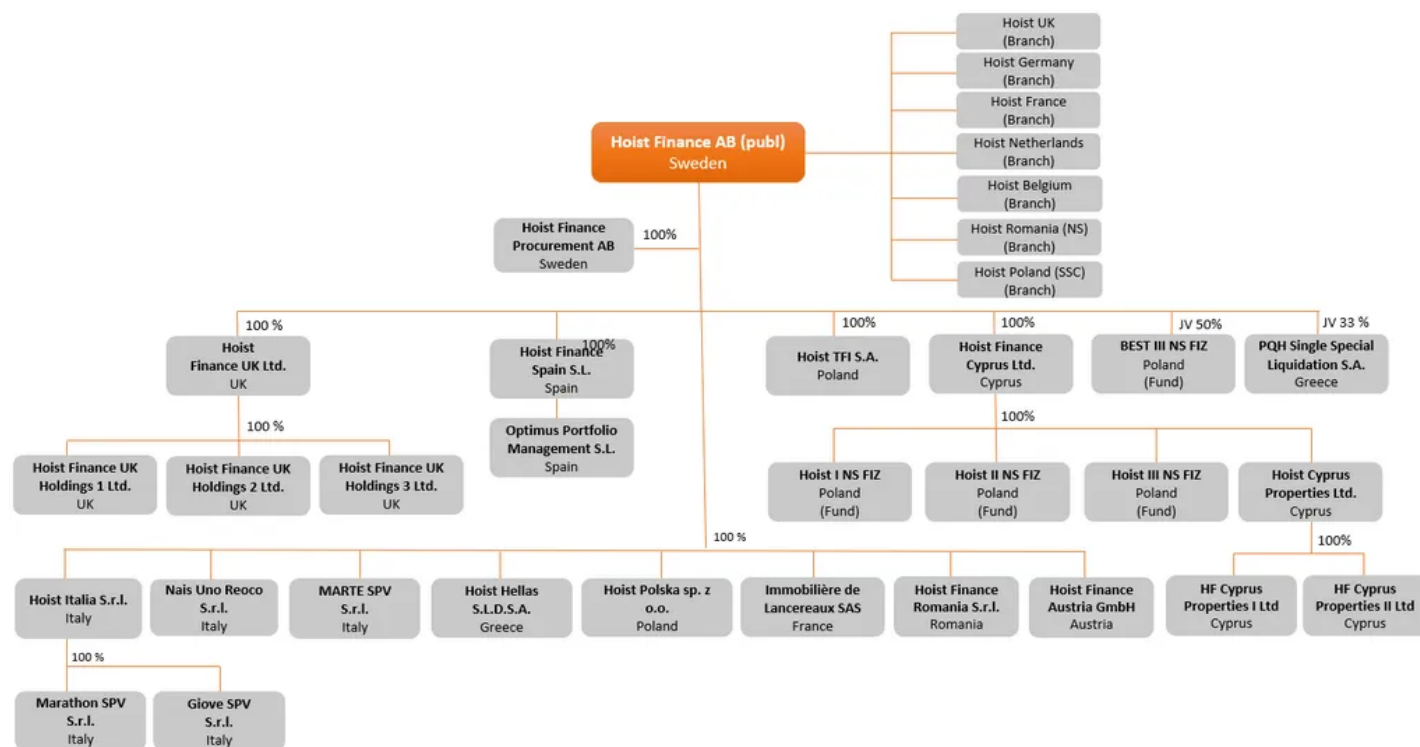
Koncernen utvärderar löpande faktisk inkassering i relation till den prognos som legat till grund för portföljvärderingen. Avvikelse kan i vissa fall leda till en justering av framtida prognoser, speciellt om inte operationella insatser har, eller tros kunna ha, avsedd effekt, eller i tider av konjunkturedgång, såsom covid-19-pandemi.

Prognosrevideringar hanteras av den interna omvärderingskommittén som rapporterar till styrelsens investeringskommitté. Beslut fattas behörigen av omvärderingskommittén 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 2021.



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 2021
Svenska				
Hoist Finance Services AB ⁴⁾	5566409941	Stockholm	100	0
Utländska				
HECTOR Sicherheiten-Verwaltungs GmbH ⁴⁾	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	3
Hoist III NS FIZ ²⁾	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 ⁴⁾	35910220	Bukarest	100	-
Giove SPV S.r.l	05089700263	Conegliano	100	-
Hoist Finance Austria GmbH	FN544345h	Mooslackengasse	100	0
Hoist Cyprus Properties Ltd ³⁾	HE 423727	Nicosia	100	-
HF Cyprus Properties I Ltd ³⁾	HE 424747	Nicosia	100	-
HF Cyprus Properties II Ltd ³⁾	HE 424829	Nicosia	100	-
Hoist TFI S.A ³⁾	937877	Wroclaw	100	4
Hoist inance Procurement AB ³⁾	5593337909	Stockholm	100	20

1) Bolaget är under likvidation.

2) Polsk Secfond.

3) Tillkommande bolag under året.

4) Bolaget har likviderats under året.

MSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	1 171	950
Absorberade vid fusion	-	-43
Övertagna vid fusion	-	43
Förvärvade andelar	-	-
Kapitaltillskott	97	221
Avyttrade andelar	0	0
Utgående balans	1 268	1 171
Ackumulerade upp-/nedskrivningar		
Ingående balans	-355	-143
Nedskrivningar	-72	-116
Säkring av verkligt värde ¹⁾	22	-97
Utgående balans	-406	-355
Utgående balans	863	815

1) För ytterligare information se Redovisningsprinciper avsnitt 22.8 "Säkrings redovisning" och not 16 "Derivatinstrument".

Not 20 – Immateriella anläggningstillgångar

MSEK	KONCERNEN 31 DEC 2021					MODERBOLAGET 31 DEC 2021				
	Goodwill	Internt utvecklade tillgångar	Licenser och mjukvara	Pågående projekt	Summa	Goodwill	Internt utvecklade tillgångar	Licenser och mjukvara	Pågående projekt	Summa
Ingående balans	202	10	495	63	770	-	10	365	63	438
Årets investeringar	1	-	9	59	68	1	-	5	59	65
Omklassificeringar	6	-	46	-52	0	-	-	52	-52	0
Avyttringar och utträngningar	-8	-	-	-4	-12	-	-	-	-4	-4
Valutakursdifferenser	-1	0	6	0	5	0	0	1	0	1
Anskaffningsvärde	200	10	556	66	832	1	10	423	66	500
Ingående balans	-62	-9	-330	-11	-412	-	-9	-231	-11	-251
Årets avskrivningar	-	-1	-52	-9	-62	0	-1	-46	-	-47
Avyttringar och utträngningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9
Valutakursdifferenser	7	0	-5	0	2	0	0	1	-	1
Ackumulerade avskrivningar	-55	-10	-387	-20	-472	0	-10	-275	-20	-306
Redovisat värde	145	0	169	46	360	1	0	149	46	194

	KONCERNEN 31 DEC 2020					MODERBOLAGET 31 DEC 2020			
MSEK	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

Prövning av nedskrivningsbehovet för goodwill

Koncernens goodwill om 145 MSEK (140) har identifierats tillhöra de kassagenererande enheterna Polen, 127 MSEK, respektive Spanien, 10 MSEK, och resterande goodwill är hänförligt till Italien. Samtliga goodwillposter nedskrivningsprövades i samband med årsbokslutet och inget nedskrivningsbehov bedömdes föreligga. Moderbolagets goodwill om 1 MSEK (-) är hänförligt till den rumänska filialen.

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. Inkasseringskostnader 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 2021 är inom intervallet 4,7-7,3 procent efter skatt.

Vid årets nedskrivningsprövning i koncernen har nyttjandevärdet bedömts överstiga det redovisade värdet för samtliga kassagenererande enheter. Det föreligger därmed inget nedskrivningsbehov.

Goodwill i den rumänska filialen skrivs av linjärt över 5 år och är eliminerad i koncernen. Nedskrivningsprövning utförs enligt lokala principer och vid årets nedskrivningsprövning identifierades inget nedskrivningsbehov.

Not 21 – Materiella anläggningstillgångar

MSEK	KONCERNEN, 31 DEC 2021				MODERBOLAGET, 31 DEC 2021	
	Byggnader och mark	Inventarier	Övertagen egendom	Summa	Inventarier	Summa
Ingående balans	257	259	12	528	138	138
Årets investeringar	-22	12	18	8	2	2
Omklassificeringar	-5	-	-	-5	10	10
Avyttringar och utrangeringar	0	0	-6	-6	0	0
Valutakursdifferenser	7	7	0	14	2	2
Anskaffningsvärde	237	278	24	539	152	152

Ingående balans	-71	-195	0	-266	-103	-103
Årets avskrivningar	-39	-26	-	-65	-14	-14
Omklassificeringar	5	-	-	5	-3	-3
Avyttringar och utrangeringar	0	0	-	0	0	0
Valutakursdifferenser	-3	-5	0	-8	-2	-2
Ackumulerade avskrivningar	-108	226	0	-334	-122	-122
Redovisat värde	129	52	24	205	30	30

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

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 2021			KONCERNEN, 31 DEC 2020		
	Byggnader och mark	Övriga nyttjanderättstillgångar	Summa	Byggnader och mark	Övriga nyttjanderättstillgångar	Summa
Ingående balans	257	19	276	235	19	254
Årets investeringar	-22	5	-17	39	2	41
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	-5	-1	-6
Valutakursdifferenser	7	0	7	-12	-1	-13
Anskaffningsvärde	242	24	266	257	19	276
Ingående balans	-71	-11	-82	-38	-7	-45
Årets avskrivningar	-39	-5	-44	-41	-6	-47
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	5	1	6
Valutakursdifferenser	-3	0	-3	3	1	4
Akkumulerade avskrivningar	-113	-16	-129	-71	-11	-82
Redovisat värde	129	8	137	186	8	194

Årets investeringar i nyttjanderättstillgångar avser både nyanskaffningar och tillkommande belopp till följd av att en befintlig leasingkulld har omprövats när leasingkontrakt har förlängts eller avslutats i förtid.

Per 31 december 2021 har inga materiella leasingavtal tecknats i koncernen som ännu inte redovisats i balansräkningen. Per 31 december 2020 hade inga materiella leasingavtal tecknats i koncernen.

Leasingskulder redovisas inom posten Övriga skulder i balansräkningen och uppgick per 31 december 2021 till 144 MSEK (204). En löptidsanalys av leasingskulderna presenteras i not 17 "Löptidsinformation".

Det totala kassautflödet för leasingavtal under året uppgick till 52 MSEK.

Belopp redovisade i resultaträkningen

MSEK	KONCERNEN	
	2021	2020
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-44	-47
Räntekostnader avseende leasingskulder	-6	-7
Kostnader för korttidsleasingkontrakt	1	0
Kostnader för leasingkontrakt av lågt värde	1	0
Summa	-48	-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. 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 34 MSEK (27). Inga variabla avgifter har belastat årets resultat.

Nedan presenteras moderbolagets förpliktelser avseende operativa leasingavtal.

MSEK	MODERBOLAGET	
	31 dec 2021	31 dec 2020
Förpliktelser avseende avgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal		
Inom 1 år	32	27
År 1–5	79	98
År 5 och därefter	15	26
Summa	126	151

Not 23 – Övriga tillgångar

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Derivat ¹⁾	75	241	75	241
Finansiella tillgångar	139	39	141	41
Inbetald preliminärskatt	8	13	0	6
Momsfordringar	26	17	11	11
Kundfordringar ²⁾	84	95	1	1
Förskott till leverantörer	3	9	3	9
Övriga fordringar	155	349	89	153
Summa övriga tillgångar	490	763	320	462

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 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Förutbetalda kostnader	90	76	50	48
Övriga upplupna intäkter	14	48	0	7
Summa	104	124	50	55

Not 25 – Övriga skulder

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Leverantörsskulder	105	105	41	35
Skulder till koncernföretag	-	-	525	493
Oreglerad köpeskilling portföljförvärv	-	-	-	-
Skulder hänförliga till inkasseringssupdrag	74	221	0	1
Derivat ¹⁾	145	43	145	43
Momsskulder	6	5	1	0
Innehållen källskatt avseende inlåningsräntor	32	31	32	31
Anställdas källskattemedel	32	29	16	13
Skulder till anställda	63	46	28	14
Mottagna säkerheter	9	244	9	244
Leasingskulder	144	204	-	-
Övriga skulder	186	97	21	16
Summa	797	1 025	818	890

1) Se not 16 "Derivatinstrument"

Not 26 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Upplupna personalkostnader	39	46	23	15
Upplupna legala kostnader	40	33	1	3
Upplupna transaktionskostnader	32	80	11	54
Upplupna provisionskostnader	10	7	3	1
Upplupna inkasseringsskostnader	23	26	4	7
Upplupna konsultkostnader	15	3	4	2
Förutbetalda intäkter	4	4	-	-
Övriga upplupna kostnader	30	40	20	12
Summa	194	239	66	94

Not 27 – Avsättningar

MSEK	PENSIONSANSÄTTNINGAR		OMSTRUKTURERINGSRESERV		ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA		ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR		KONCERNEN	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Ingående balans	27	29	11	36	17	18	10	6	65	89
Avsättning	0	0	3	4	0	8	3	6	6	18
Anspråktaget	0	-1	-8	-24	-1	-9	-1	-2	-10	-36
Outnyttjat belopp återförs	-	-	-	-5	-	-	-	-	-	-5
Värdeförändring	0	-1	-1	0	-1	-1	-2	-1	-4	-3
Förändring övrigt	0	-	1	-	-	1	1	1	2	2
Utgående balans	27	27	6	11	15	17	11	10	59	65

Omstrukturering

2021 års omstruktureringsavsättningar avser ytterligare kostnader relaterat till omstrukturering i Nederländerna samt Tyskland. 2020 års omstruktureringsavsättningar avser kostnader relaterat till omstrukturering i Tyskland, samt en mindre avsättning i Nederländerna. Hela omstruktureringsavsättningen förväntas nyttjas under 2022.

Pensioner

Koncernen och moderbolaget har förmånsbestämda pensionsplaner i Hoist Finance AB (publ). Av dessa redovisas 27 MSEK i den tyska filialen Hoist Finance AB (publ) Niederlassung och 5 TSEK redovisas i det svenska moderbolaget. Dessa 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 ökning av dessa parametrar inkluderas i värderingen.

MSEK	KONCERNEN OCH MODERBOLAGET	
	31 dec 2021	31 dec 2020
Pensionsskuld netto, redovisad i balansräkningen		
Förmånsbestämd förpliktelse	31	32
Verkligt värde för förvaltningstillgångar	4	5
Pensionsskuld netto	27	27
Pensionsförpliktelser		
Ingående balans	32	34
Räntekostnader	0	0
Pensionsutbetalningar	-1	-1
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	-1	0
Valutaeffekter mm.	1	-1
Utgående balans	31	32
Förvaltningstillgångar		
Ingående balans	5	5
Ränteintäkter	0	0
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	-	1
Betalda förmåner	-	-1
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	0	-
Valutaeffekt	-1	-
Utgående balans	4	5

Förvaltningstillgångarna är i sin helhet placerade i investeringsfonder.

Not 28 – Upplåning

MSEK	KONCERNEN	
	31 dec 2021	31 dec 2020
Inlåning från allmänheten	18 169	17 928
Senior skuld	4 605	5 959
Säkerställda skulder	455	396
Summa emitterade värdepapper	5 059	6 355
Efterställda skulder	837	821
Summa räntebärande skulder	24 065	25 104

Villkor och återbetalningstider

MSEK	Valuta	Nominell ränta	Förfall	31 DEC 2021		31 DEC 2020	
				Nominellt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Redovisat värde
Inlåning från allmänheten	SEK	0,50% - 2,00%	2022-2024	8 459	8 541	10 451	10 552
Inlåning från allmänheten	EUR	0,15% - 2,00%	2022-2026	9 519	9 564	7 329	7 376
Inlåning från allmänheten	GBP	0,35% - 2,05%	2022-2026	63	63	-	-
Senior skuld	EUR	1,125%	2021	-	-	1 484	1 476
Senior skuld	EUR	2,275%	2023	2 557	2 566	2 509	2 485
Senior skuld	EUR	3,375%	2024	2 045	2 039	2 008	1 998
Säkerställda skulder	EUR	8,0%-15,0%	2034	437	455	404	396
Efterställda skulder	EUR	3,875%	2027	818	837	802	821
Summa räntebärande skulder				23 898	24 065	24 987	25 104

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 1 050 000 SEK. Under 2017 etablerades ett inlåningsprogram i Tyskland med möjlighet för kunden att spara upp till 95 000 EUR. I juni 2021 etablerades ytterligare ett inlåningsprogram, och då i Storbritannien, med möjlighet för kunder att spara upp till 75 000 GBP. Samtliga inlåningsprogram omfattar rörliga och bundna räntor, och den absoluta majoriteten (99 procent) av all inlåning omfattas av den svenska insättningsgarantin. Vid årsskiftet 2021 hade Hoist Finance AB (publ) 4 766 MSEK och 3 775 MSEK av rörlig respektive bunden inlåning i SEK, samt 2 363 MSEK och 7 201 MSEK av rörlig respektive bunden inlåning i EUR, samt 8 MSEK och 55 MSEK av rörlig respektive bunden inlåning i GBP.

Marknadsfinansiering

Senior skuld

Hoist Finance AB (publ) emitterade ingen ny senior skuld under 2021. Under 2020 emitterade Hoist Finance AB (publ) 200 MEUR ny senior skuld under bolagets EMTN-program, och i samband därmed återköptes 102 MEUR av bolagets utstående 250 MEUR obligationslån med förfall under 2021. Vid årsskiftet 2021 hade Hoist Finance AB (publ) två seniora, icke säkerställda obligationslån om totalt 450 MEUR utestående under bolagets EMTN-program. Hoist Finance AB (publ) hade inga utestående emissioner under bolagets företagscertifikatprogram per årsskiftet.

Säkerställd skuld

Under året emitterade det italienska värdepapperiseringsbolaget Giove SPV S.r.l. obligationer om ett totalt belopp om 63 MEUR fördelat på tre trancher med säkerhet i italienska icke säkerställda lån. De två efterställda trancherna i strukturen, motsvarande 15 procent av totalt emissionsbelopp, har till 93% tecknats av externa investerare.

Efterställd skuld

Hoist Finance AB (publ) emitterade ingen ny efterställd skuld under 2021 eller 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	
	2021	2020
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 2021 och 2020 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.

Balanserade vinstmedel består av intjänade vinstmedel i moderbolaget samt dotterföretagen och joint ventures. För verksamhetsåret 2021 har styrelsen beslutat att föreslå årsstämman att inte betala utdelning för 2021.

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 avser utgifter för bolagets eget utvecklingsarbete och har omförts från balanserade vinstmedel.

Not 30 – Ställda säkerheter

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	939	757	0	0

Not 31 – Eventualförpliktelser

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Åtaganden	1 368	339	1 368	337

Koncernens åtaganden avser forward flow-avtal samt portföljförvärv som är signade men ännu inte likvidreglerade. 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 2021
	31 dec 2020	Kassaflöden	Investeringar	Upplupna kostnader	Valutakursförändringar	
Inlåning från allmänheten	17 928	117	-	-21	145	18 169
Emitterade värdepapper	6 355	-1 423	-	63	64	5 059
Efterställda skulder	821	-	-	0	16	837
Leasingskulder	204	-52	10	-22	5	145
Summa skulder från finansieringsverksamheten	25 308	-1 358	10	20	230	24 210

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 kontinuerlig uppföljning och utvärdering av portföljernas utveckling. Vidare är koncernen exponerad mot operativa risker som en del av den dagliga verksamheten. 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, riskaptit 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. Se vidare stresstesterna under avsnittet "Ränterisk".

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) ICT-risk
- » (iv) marknadsrisk (valuta- och ränterisk)
- » (v) 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 20 642 MSEK (20 322). 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 2021 till 3 845 MSEK (3 458).

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 kontraktssenliga 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 gäldenärsers 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 kontraktsenliga 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 2021.

ICKE-KREDITFÖRSÄMRAD FORDRINGSFÖLJER						
%		2022	2023	2024	2025	2026
Tyskland	KPI-inflation	1,5	1,3	1,6	1,8	2,0
Polen	Nominell BNP	8,2	6,1	5,6	5,6	5,4
Storbritannien	Köpkraftsjusterad BNP	7,9	4,3	3,9	3,7	3,6

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 2021, 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	-13,45	-9,47	-5,82
	Neutral	-5,19	0,00	5,12
	Negativ	18,04	26,55	35,38

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 2021 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 2021, likväl som 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 2021, likväl som 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 2021					
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	480	-	-	-	480
Kreditbetyg för medelhög kreditkvalitet	163	-	-	-	163
Kreditbetyg för låg kreditkvalitet	3	10	-	-	13
Förfall	-	-	46	21 111	21 157
Redovisat bruttovärde	646	10	46	21 111	21 813
Kreditförlustreserv	-1	-1	-4	-470	-476
Redovisat nettovärde	645	9	42	20 641	21 337

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 procentfördelning av Standard & Poors kreditbetyg för koncernens exponeringar i likviditetsreserven per 31 december 2021 jämfört med 31 december 2020.

Rating	31 dec 2021	31 dec 2020
AAA	72,2	62,8
AA+	0,0	12,2
AA	0,0	0,0
AA-	13,0	8,4
A+	0,0	0,0
A	10,1	12,1
A-	0,5	0,3
BBB+	3,5	3,0
BBB	0,0	0,0
BBB-	0,1	0,1
BB+	0,2	0,3
BB	0,0	0,0
BB-	0,0	0,2
B+	0,0	0,0
B	0,0	0,0
B-	0,5	0,5
N/A	0,0	0,0
Totalt belopp i MSEK	7 119	8 652
<i>varav i likviditetsportföljen</i>	5 078	6 493

Den viktade genomsnittliga återstående löptiden för likviditetsportföljens tillgångar per 31 december 2021 var 1,73 år (1,87) och den modifierade durationen var 0,35 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**2021**

RELATERADE BELOPP SOM INTE KVITTATS I BALANSRÄKNINGEN

MSEK	Bruttobelopp för finansiella skulder	Belopp kvittade i balansräkningen	Nettobelopp presenterat i balansräkningen	Kontantsäkerhet	Nettobelopp
Tillgångar	75		75	-9	66
Derivat					
Skulder				-22	
Derivat	22		22		0
Totalt	53	0	53	13	66

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
Tillgångar					
Derivat	241	-	241	-244	-3
Skulder					
Derivat	43	-	43	-43	0
Totalt	198	-	198	-201	-3

Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, personal, eller externa händelser, begreppet inkluderar även legala risker och regelefterlevnadsrisker (s.k. Compliancerisker).

De operativa riskerna 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.

ICT-risk

ICT risk är risken för incidenter som påverkar konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet av ICT-tillgångar. Karaktäristiskt för dessa incidenter är att de har en skalbarhet och potentiellt kan driva andra risker såsom finansiella-, regulatoriska- och operationella risker.

Säkerhetsarbetet är fortsatt inriktat på att skydda kunddata samt affärskritisk information. Inom området informationssäkerhet ställs det höga krav på regelefterlevnad och kraven ökar regelbundet, därför är detta en prioriterad del av säkerhetsarbetet på Hoist Finance.

Vi har under året sett en avsevärd ökning i antalet cyberattacker mot finansbranschen och vi har också observerat att metoderna utvecklats. Vi har tagit flera initiativ under året samt implementerat flera olika åtgärder för att motverka dessa cyberattacker.

Koncernledningen och styrelsen är fortsatt starkt engagerade i arbetet med informationssäkerhet. Rapportering sker kvartalsvis till styrelsen samt ledningsgrupp, både vad gäller KPI:er inom området samt uppföljning av eventuella incidenter eller av särskilda projekt.

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.

En viktig del av säkerhetsarbetet är att våra anställda har en hög säkerhetsmedvetenhet, därför har vi under året investerat i ett nytt utbildningsverktyg som utbildar och testar vår personal regelbundet. Resultaten följs noga upp för att kunna identifiera eventuella gap mot önskad målbild.

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, GBP 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 2021	Effekt på eget kapital	31 dec 2020	Effekt på eget kapital
Nettotillgångar i balansräkningen, MEUR	-113		65	
Terminer, MEUR	116		-68	
Nettoexponering, MEUR	3		-3	
Om kursen EUR/SEK stiger med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	3	-0,05 %	-3 202	-0,06 %
Om kursen EUR/SEK faller med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	-3	0,05 %	3 202	0,06 %
Koncernens valutarisk PLN	31 dec 2021	Effekt på eget kapital	31 dec 2020	Effekt på eget kapital
Nettotillgångar i balansräkningen, MPLN	1 860		1 818	
Terminer, MPLN	-1 844		-1 814	
Nettoexponering, MPLN	16		4	
Om kursen PLN/SEK stiger med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	3	0,07 %	932	0,02 %
Om kursen PLN/SEK faller med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	-3	-0,07 %	-932	-0,02 %
Koncernens valutarisk GBP	31 dec 2021	Effekt på eget kapital	31 dec 2020	Effekt på eget kapital
Nettotillgångar i balansräkningen, MGBP	408		502	
Terminer, MGBP	-409		-499	
Nettoexponering, MGBP	-1		3	
Om kursen GBP/SEK stiger med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	-1	0,01 %	3 680	0,07 %
Om kursen GBP/SEK faller med 10 procent har det en inverkan på koncernens resultat med MSEK	1	-0,01 %	-3 680	-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 ett år, MSEK						
	RESULTATEFFEKT 31 DEC 2021		EFFEKT PÅ EGET KAPITAL	RESULTATEFFEKT 31 DEC 2020		EFFEKT PÅ EGET KAPITAL
	-100 bps	+100 bps		-100 bps	+100 bps	
Effekt räntenetto (över tre år)	13	-13		-4	4	
Effekt derivat (momentan effekt)	-127	127		-69	69	
Total effekt förändring av kort ränta	-114	114	+/-2,30 %	-73	73	+/-1,41 %

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 2021		EFFEKT PÅ EGET KAPITAL	RESULTATEFFEKT 31 DEC 2020		EFFEKT PÅ EGET KAPITAL
	-100 bps	+100 bps		-100 bps	+100 bps	
Likviditetsportföljen	18	-18		20	-20	
Ränteswappar	-127	127		-69	69	
Totalt	-109	109	+/-2,20%	-49	49	+/-0,95 %

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 höglikvida 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 väldiversifierad 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 att 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, Tyskland och Storbritannien. 40 procent (30) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan 60 procent (70) av koncernens inlåning från allmänheten är bunden 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 2021	31 dec 2020
Inlåning från allmänheten, flex	7 138	5 422
Inlåning från allmänheten, fast	11 031	12 506
Emitterade värdepapper	5 059	6 355
Primärkapitaltillskott	1 106	1 106
Efterställda skulder	837	821
Eget kapital	3 835	4 052
Övrigt	1 367	1 602
Balansomslutning	30 373	31 864

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 internrevision 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), 931 procent (1 130), jämfört med den regulatoriska kvoten på 100 procent. Vid årsskiftet var den stabila nettofinansieringskvoten, Net Stable Funding Ratio (NSFR), 116 procent (119). Från och med den 28 juni 2021 började det regulatoriska NSFR-kravet på 100 procent att gälla i enlighet med CRR2.

Hoist Finance likviditetsreserv uppgick per den 31 december 2021 till 24 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 2021	31 dec 2020
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	38	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 041	2 160
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 063	1 354
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	513	1 056
Säkerställda obligationer	3 502	4 082
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	-
Övrigt	-	-
Summa	7 119	8 652

I koncernens Treasurypolicy finns en limit samt ett målintervall för storleken på likviditetsreserven. Den 31 december 2021 var likviditetsreserven 7 119 MSEK (8 652), 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 satta 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 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 913	1 913	1 913	1 913
Ej utdelade vinstmedel	1 993	2 044	1 039	924
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-10	-1	694	698
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	-113	50	-53	255
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 783	4 006	3 593	3 790
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>				
Ytterligare värdejusteringar	-5	-7	-4	-7
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-292	-284	-125	-113
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-160	-93	-7	-1
Exponeringsbelopp för värdepapperiseringspositioner som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 %, när institutet väljer alternativet med avdrag	-12	-8	-12	-8
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	3	3	1	2
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-466	-389	-147	-127
Kärnprimärkapital	3 317	3 617	3 446	3 663
<i>Primärkapital: instrument</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 106	1 106	1 106	1 106
Primärkapitaltillskott	1106	1106	1106	1106
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	4 423	4 723	4 552	4 769
<i>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	837	821	837	821
Supplementärkapital	837	821	837	821
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	5 260	5 544	5 389	5 590

1) Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att inte betala utdelning för år 2021, då årets nettoresultat är negativt. 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 supplementärkapital 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 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
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	761	670	516	411
<i>varav motpartsrisk</i>	192	72	192	72
Exponeringar mot företag	253	462	13 341	12 594
Exponeringar mot hushåll	15	27	12	23
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	324	352	85	83
Fallerande exponeringar	26 431	25 012	10 316	9 258
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	350	408	350	408
Aktieexponeringar	-	-	863	816
Övriga poster	382	470	149	164
Kreditrisk (schablonmetoden)	28 516	27 401	25 632	23 757
Värdepapperiseringspositioner i bankboken	1 741	1 954	1 741	1 954
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	0	0	0	0
Operativ risk (schablonmetoden)	4 272	4 208	2 326	2 213
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	181	62	181	62
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 710	33 625	29 879	27 986

	HOIST FINANCE KONSOLIDERADE SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
Kapitalkrav, MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
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	61	54	41	33
<i>varav motpartsrisk</i>	6	6	15	6
Exponeringar mot företag	20	37	1 067	1 007
Exponeringar mot hushåll	1	2	1	2
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	26	28	7	7
Fallerande exponeringar	2 114	2 001	825	741
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	28	33	28	33
Aktieexponeringar	-	-	69	65
Övriga poster	31	38	12	13
Kreditrisk (schablonmetoden)	2 281	2 193	2 051	1 901
Värdepapperiseringspositioner i bankboken	139	156	139	156
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	0	0	0	0
Operativ risk (schablonmetoden)	342	337	186	177
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	14	5	14	5
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	2 777	2 691	2 390	2 239
Pelare 2				
Koncentrationsrisk	233	234	289	267
Ränterisk i bankboken	303	96	144	41
Pensionsrisk	0	0	0	0
Övriga Pelare 2-risker	27	27	27	27
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	563	357	459	335
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	868	841	747	700
Kontracyklisk buffert	0	0	0	0
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	868	841	747	700
Totalt kapitalkrav	4 204	3 889	3 596	3 274

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 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Kärnprimärkapitalrelation	9,56	10,76	11,71	13,09
Primärkapitalrelation	12,74	14,05	15,41	17,04
Total kapiteltäckningsrelation	15,16	16,49	18,21	19,97
Institutsspecifika buffertkrav	7,00	7,00	7,00	7,00
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,00	0,00	0,00	0,00
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)¹⁾	5,06	6,26	7,21	8,59

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 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 3 340 MSEK (3 048), varav 563 MSEK (357) är hänförligt till Pelare 2.

Bruttosoliditet	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION		HOIST FINANCE AB (PUBL)	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Exponeringsbelopp för beräkning av bruttosoliditetsgrad	31 003	31 177	31 502	31 167
Primärkapital	4 423	4 723	4 604	4 768
Bruttosoliditetsgrad, %	14,27	15,15	14,62	15,30

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 66 MSEK (71) i moderbolaget och 61 MSEK (57) 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 "Andelar i Dotterbolag". Under året har följande närståendetransaktioner ägt rum mellan moderbolaget och andra bolag inom koncernen.

MSEK	2021	2020
Fordringar på balansdagen	15 078	14 402
Skulder på balansdagen	525	493
Ränteintäkter	582	660
Räntekostnader	-8	-9
Erhållna utdelningar	-	302
Övriga rörelseintäkter	251	250
Övriga externa kostnader	-121	-154

Not 36 - Avstämning alternativa nyckeltal

EBITDA, justerad

MSEK	2021	2020
Årets resultat	-117	41
+ Skatt på periodens resultat	78	41
+/- Nettoresultat av finansiella transaktioner	-85	6
+ Räntekostnader	574	582
+/- Ränteintäkter (exkl. ränteintäkter från icke förfallen portfölj av konsumentlån)	2	-5
+/- Portföljomvärdering	635	805
+ Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	129	134
EBITDA	1 216	1 604
+ Inkasserade belopp fordringsportföljer	6 557	6 324
- Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	-3 006	-3 302
EBITDA, justerad	4 767	4 626

Avkastning eget kapital

MSEK	2021	2020
Eget kapital	4 941	5 158
Primärkapitaltillskott	-1 106	-1 106
Återläggning utbetald räntekostnad för primärkapitaltillskott	90	60
Totalt eget kapital	3 925	4 112
Totalt eget kapital (kvartalssnitt)	3 902	4 144
Årets resultat	-117	41
Justering av ränta primärkapitaltillskott	-91	-85
Justerat årligt resultat	-208	-44
Avkastning eget kapital, %	-5	-1

Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster

MSEK	2021	2020
Eget kapital	4 941	5 158
Primärkapitaltillskott	-1 106	-1 106
Återläggning utbetald räntekostnad för primärkapitaltillskott	90	60
Återläggning jämförelsestörande poster ^{1) 2)}	106	155
Totalt eget kapital	4 031	4 267
Totalt eget kapital (kvartalssnitt)	3 997	4 260
Årets resultat	-117	41
Återläggning jämförelsestörande poster ^{1) 2)}	106	155
Framräknat årligt resultat	-11	196
Justering av ränta primärkapitaltillskott	-91	-85
Justerat årligt resultat	-102	111
Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster, %	-3	3

1) Jämförelsestörande poster 2021 avser en reservering för skatterisker för en pågående skatterevision samt omstruktureringskostnader i ledningen.

2) 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.

Not 37 – Händelser efter balansdagen

På Hoist Finance AB:s (publ) extra bolagsstämma den 17 februari 2022 omvaldes den nuvarande styrelseledamoten Peter Zonabend och Bengt Edholm, Camilla Philipson Watz, Christopher Rees, Rickard Westlund och Lars Wollung valdes till nya ordinarie styrelseledamöter. Stämman valde Lars Wollung till styrelseordförande. De tidigare styrelseledamöterna Mattias Carlsson (ordförande), Fredrik Backman, Malin Eriksson, Per Anders Fasth, Niklas Johansson, Henrik Käll och Helena Svancar lämnade styrelsen i samband med stämman.

Hoist Finance tillförordnade VD Per Anders Fasth kommer att lämna sitt uppdrag i samband med att avtalet löper ut den 31 mars 2022.

Utöver detta har inga väsentliga händelser som påverkar verksamheten inträffat.

Not 38 – Förslag till vinstdisposition

Enligt moderbolagets balansräkning till årsstämmans förfogande stående vinstmedel

SEK	
Överkursfond	1 882 891 946
Reserver	2 946 618
Balanserade vinstmedel	1 534 674 487
Årets resultat	-52 915 060
Summa ¹⁾	3 367 597 991

1) Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto -64 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	3 367 597 991

Styrelsen föreslår till årsstämman 2022 att utdelning till Hoist Finance AB (publ):s aktieägare inte lämnas för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021, då årets nettoresultat är negativt.

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, 10 mars 2022

Lars Wollung

Styrelseordförande

Bengt Edholm

Styrelseledamot

Camilla Philipson Watz

Styrelseledamot

Christopher Rees

Styrelseledamot

Rickard Westlund

Styrelseledamot

Peter Zonabend

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 15 mars 2022.

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 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 79–100. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 71–207 samt 216 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 2021 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 2021 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 79-100. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. 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 viktiga uppskattningar och antaganden i not 1, avsnitt 5. Av not 1 avsnitt 22 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende förvärvade fordringsportföljer överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgår förvärvade fordringsportföljer till 21 337 (6 360) MSEK i koncernen (moderbolaget) varav 20 641 (6 089) MSEK avser kreditförsämrade fordringsportföljer och 696 (271) MSEK avser icke-kreditförsämrade fordringsportföljer. Förvärvade fordringsportföljer utgör 68 (21) 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.

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 1–70 och 217–222. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021 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 revisions-berättelse 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 koncernredovisningen. 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

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

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 2021 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 Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Hoist Finance AB (publ) för år 2021.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten dca0f81eb439f3295f1f6ad91bf55026a0d4655cf9367ba9171bf9b26a41bdf2 upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalandet

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 *Revisorns granskning av Esef-rapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Hoist Finance AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och näraliggande tjänster* och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 79–100 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 13 april 2021 och har varit bolagets revisor sedan 14 maj 2020.

Stockholm den 15 mars 2022

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 2021 på sidorna 46–70 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 15 mars 2022

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Femårsöversikt

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021	2020	2019	2018	2017
Summa rörelseintäkter	2 255	2 368	3 038	2 829	2 365
varav räntenetto	2 430	2 726	2 863	2 435	2 329
Summa rörelsekostnader	-2 355	-2 343	-2 352	-2 146	-1 860
Resultat före skatt	-39	82	748	755	581
Årets resultat	-117	41	605	590	453

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021	2020	2019	2018	2017
Kassa och utlåning till kreditinstitut	2 480	2 526	3 075	1 187	1 681
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 576	2 411	2 729	2 653	1 490
Utlåning till allmänheten	3	6	10	14	37
Förvärvade fordringsportföljer	21 337	21 075	24 303	20 605	14 766
Obligationer och andra värdepapper	3 502	4 082	2 769	3 635	3 689
Andelar i joint ventures	155	160	201	215	238
Anläggningstillgångar	565	620	651	446	329
Övriga tillgångar	754	984	649	500	307
Summa tillgångar	30 372	31 864	34 387	29 255	22 537
Inlåning från allmänheten	18 169	17 928	21 435	17 093	13 227
Övriga skulder och avsättningar	7 262	8 778	8 054	7 749	6 082
Eget kapital	4 941	5 158	4 898	4 413	3 228
Summa skulder och eget kapital	30 372	31 864	34 387	29 255	22 537

NYCKELTAL KONCERNEN¹⁾

MSEK	2021	2020	2019	2018	2017
K/I-tal, %	102	97	76	74	76
Avkastning på eget kapital, %	-5	-1	13	16	15
Avkastning på tillgångar, %	-0,4	0,1	1,9	2,3	2,2
Inkasseringsgrad, % ²⁾	101	98	-	-	-
Förvärv av fordringsportföljer	3 558	1 761	5 952	8 048	4 253
Brutto 180 månader ERC ³⁾	32 900	32 763	38 874	33 602	-
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,16	16,49	14,01	14,14	17,71
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,56	10,76	9,94	9,66	11,70
Likviditetsreserv	7 119	8 652	8 024	7 399	6 800
Antal anställda (FTEs)	1 544	1 631	1 575	1 556	1 335

1) För vidare förklaringar, se definitioner.

2) Inkasseringsgrad började följas under 2021 och jämförelsesiffror för 2020 har beräknats.

3) Estimated Remaining Collections, före 2019 räknades nyckeltalet på 120 månader.

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, Inkasseringsgrad och EBITDA justerad är alternativa nyckeltal som ger information om Hoist Finance lönsamhet. "Estimated Remaining Collections" är Hoist Finance uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på förvärvade fordringsportföljer. Nedan beskrivs definitionerna av alternativa och andra nyckeltal. Finansiell faktabok, som presenteras på hoistfinance.com/se/investerare/finansiell-information, innehåller information av hur nyckeltalen beräknas.

Från 2021 har Hoist Finance slutat följa upp på Förvärvade fordringar och istället följs bara Förvärvade fordringsportföljer upp som speglar hur Hoist Finance följer upp internt då de poster som inte ingår i Förvärvade fordringsportföljer är oväsentliga. Slutligen har Hoist Finance tagit bort Räntenettomarginal som uppföljning av lönsamhet och istället börjat följa upp på nyckeltalen Inkasseringsgrad och Direkt bidrag när Hoist Finance gick över till den nya segmentsindelningen. Från Q2 2021 har Hoist Finance valt att ta bort Portföljtillväxt då det inte är ett nyckeltal som följs upp internt.

Nyckeltal enligt IFRS och andra lagar och föreskrifter

Avkastning på tillgångar (redovisas endast årligen i enlighet med FFFS 2008:25)

Årets nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

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.

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.

Viktat genomsnittligt antal utestående aktier

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

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.

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. Estimatens för respektive fordringsportfölj baseras i sin tur på bolagets omfattande erfarenhet av bearbetning och inkassering under fordringsportföljers ekonomiska livslängd.

Direkt bidrag

Direkt bidrag är summan av Summa rörelseintäkter minus direkta kostnader per affärsområde.

EBITDA, justerad

EBIT (rörelseresultat), minus nedskrivningar/avskrivningar och amorteringar (“EBITDA”), justerad för nettot av inkasserade belopp och ränteintäkter på förvärvade fordringsportföljer.

Förvärv av fordringsportföljer

Periodens förvärv av förfallna och icke förfallna konsumentlån/fordringar och SME lån.

Förvärvade fordringsportföljer

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

Inkasseringsgrad

Periodens inkassering justerat för avtals- och tidsmässiga justeringar dividerat med uppskattad inkassering.

Intern finansiering

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 skulthanteringstjänster 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.

Portföljomvärderingar

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

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 motpartrisk, 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 försämrad 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 primärkapital tillskott.

Primärkapital tillskott

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 kraven på stabil finansiering 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.

Förfallna fordringar

”Non performing loan” (NPL). 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.

SME

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

Aktieägarinformation

Årsstämma

Årsstämman 2022 äger rum onsdagen den 13 april 2022.

Rätt att delta

Aktieägare som önskar delta på årsstämman ska dels vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 5 april 2022, dels till bolaget anmäla sitt deltagande vid stämman senast torsdagen den 7 april 2022.

Anmälan ska göras skriftligen och skickas till:

Hoist Finance AB (publ)

Årsstämma

Box 7848

103 99 Stockholm eller

bolagsstamma@hoistfinance.com

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade måste, för att ha rätt att delta och rösta på årsstämman, tillfälligt låta ägarregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering, så kallad rösträttsregistrering, måste vara verkställd torsdagen den 7 april och bör därför begäras i god tid före detta datum hos förvaltaren.

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 2022

Delårsrapport för perioden:

Januari - mars	28 april 2022
Januari - juni	21 juli 2022
Januari - september	26 oktober 2022
Januari - december	8 februari 2023

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

Hitta alla våra kontor här:

<https://www.hoistfinance.com/about-us/our-offices/>