

## Pressmeddelande

Stockholm 26 februari 2015

# Hoist Finance avser att noteras på Nasdaq Stockholm

**Hoist Finance AB (publ) ("Hoist Finance" eller "Bolaget") avser att genomföra en notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm ("Erbjudandet"). Hoist Finance är en ledande samarbetspartner till internationella banker med verksamhet inom förvärv och förvaltning av förfallna fordringar i åtta länder runt om i Europa samt inlåningsverksamhet i Sverige. Bolaget specialiserar sig på förvärv och förvaltning av förfallna konsumentfordringar utan säkerhet som härrör från internationella banker och andra finansiella institut.**

Erbjudandet förväntas främja Bolagets framtida tillväxt och verksamhetsstrategi samt ge Bolaget en bättre tillgång till kapitalmarknaden och en diversifierad bas av nya svenska och internationella aktieägare. Noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm förväntas även öka kännedomen om Bolaget och dess verksamhet.

Nasdaq Stockholm har godkänt Hoist Finances ansökan om notering under förutsättning att sedvanliga villkor uppfylls. Det innebär bland annat att Finansinspektionen godkänner prospektet och att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast på noteringsdagen, vilken, i linje med vad som tidigare kommunicerats, beräknas infalla under första halvåret 2015 beroende på aktiemarknadens utveckling.

### **Jörgen Olsson, VD för Hoist Finance kommenterar:**

*"Under de senaste åren har Hoist Finance etablerat sig som en ledande samarbetspartner till internationella banker, och under de senaste tre åren har vi varit den största pan-europeiska köparen av förfallna konsumentfordringar utan säkerhet som härrör från internationella banker och finansiella institut. Vi ser stora möjligheter framför oss, till stor del drivna av implementeringen av Basel III-regelverket, som förväntas medföra en ytterligare reduktion av bankernas balansräkningar. Noteringen kommer ge oss en bättre tillgång till kapitalmarknaden, vilket säkerställer vår strategi att fortsätta växa vår verksamhet både i befintliga och nya marknader."*

### **Ingrid Bonde, styrelseordförande för Hoist Finance kommenterar:**

*"Vår status som ett kreditmarknadsbolag och våra långvariga relationer med internationella banker och finansiella institut, som bygger på en konstruktiv modell för inkassering, kommer utgöra en stark plattform för vår verksamhet i framtiden. Ett gott rykte och fokus på regelefterlevnad är viktiga konkurrensfördelar framöver."*

### Om Hoist Finance

Hoist Finance är en ledande samarbetspartner som specialiserar sig på förvärv och förvaltning av förfallna konsumentfordringar utan säkerhet som härrör från internationella banker och finansiella institut. Hoist Finances verksamhet bedrivs huvudsakligen genom Bolagets operativa call centers runt om i Europa, vilka i vissa fall har kompletterats med noggrant utvalda lokala externa partners. Per den 31 december 2014 uppgick värdet av Hoist Finance förvärvade fordringar till cirka 8,6 miljarder SEK<sup>1</sup>.

Det helägda dotterbolaget Hoist Kredit AB (publ) är ett reglerat kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Detta gör det möjligt för Hoist Finance-koncernen att primärt finansiera sig genom inlåningsverksamhet (HoistSpar) i Sverige. Koncernen använder sig därutöver även av kapitalmarknaden för att anskaffa långfristigt kapital och har tre utestående serier av lån, samtliga utgivna av Hoist Kredit AB (publ), noterade på Nasdaq Stockholm.

Hoist Finances viktigaste styrkor och strategiska prioriteringar

- En ledande skuldhanteringspartner till internationella banker med en diversifierad bas av samarbetspartners
- Pan-europeisk plattform ger en geografisk riskspridning och skalfördelar
- Djup kunskap av att bedriva verksamhet i reglerade marknader och Bolagets status som kreditmarknadsbolag är viktiga särskiljande faktorer
- Konstruktiv modell för inkassering som bygger på ömsesidiga överenskommelser med gäldenärer
- Omfattande Data Warehouse och en stringent förvärvsprocess
- Effektiv och diversifierad finansieringsmodell

Hoist Finance förutspår betydande tillväxtpotentialer på de marknader där Bolaget är verksamt. Därtill utvärderar Bolaget kontinuerligt möjligheten att etablera sig på nya marknader utifrån marknadernas underliggande egenskaper och hur dessa passar strategiskt med Bolagets tillväxtplaner. Som en följd av Hoist Finances storskalighet, renommé, långvariga kundrelationer och stabila finansiella ställning, anser Hoist Finance att Bolaget kommer kunna tillvarata de portföljvolymerna som förväntas göras tillgängliga på marknaden under kommande år. Bolagets målsättning är att stärka den position som byggts upp som en ledande samarbetspartner till internationella banker. Baserat på denna målsättning har Hoist Finance utvecklat en strategisk plan som bygger på följande grundpelare:

- Expandera och stärka positionen på befintliga marknader samt växa på utvalda nya marknader
- Bibehålla investeringsdisciplin och fokus på kärntillgångar
- Utnyttja Bolagets status som reglerat kreditmarknadsbolag
- Utveckla skuldhanteringsstrategier med fokus på intern inkassering
- Utnyttja befintliga skalfördelar
- Upprätthålla och utveckla unik finansieringsbas och dra nytta av starka kapital- och likviditetspositioner

---

<sup>1</sup> Exklusive amorterande konsumentlåneportfölj samt aktier och andelar i joint venture.

#### Hoist Finance rörelsedata och viktiga nyckeltal

MSEK om inte annat anges	För året som slutade 31 december		
	2012	2013	2014
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer <sup>2</sup>	887,3	1 641,0	2 541,3
Summa intäkter	667,2	1 275,1	1 660,6
EBIT	127,9	326,2	529,6
EBIT-marginal (%)	19,2	25,6	31,9
Årets resultat	28,7	116,9	180,1
Förvärv av fordringsportföljer <sup>3</sup>	1 511,2	3 265,8	3 226,8
Redovisat värde av förvärvade fordringar <sup>4</sup>	3 363,9	5 997,9	8 586,8
Brutto ERC 120 månader <sup>5</sup>	5 980,5	10 672,6	15 576,2
Kärnprimärkapitalrelation (%)	8,0	5,6	9,4

#### Om marknaden

Att sälja förfallna fordringar till köpare av sådana är ett attraktivt alternativ för banker och finansiella institut då det stärker säljarens kapitalbaskvoter och realiserar omedelbara kassatillskott. Vidare är bankernas kärnverksamhet vanligtvis in- och utlåning och de är därmed ofta inte specialiserade på inkassering av förfallna fordringar. Genom att sälja förfallna fordringar kan bankerna undvika de kostnader och utmaningar associerade med upprätthållandet av intern infrastruktur för inkasseringens verksamhet och istället fokusera på sin kärnverksamhet.

År 2014 uppgick marknadsvärdet för sålda förfallna fordringar<sup>6</sup> i Europa till cirka 2 miljarder EUR<sup>7</sup>. Volymen av sålda förfallna fordringar har vuxit kraftigt under senare år och Bolaget förväntar sig att marknaden fortsätter växa under de kommande åren, drivet av flera starka underliggande trender som bland annat inkluderar:

- Bankernas brist på kapital till följd av nya bankregleringar
- Stor stock av förfallna fordringar har ackumulerats under senare år

<sup>2</sup> Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer omfattar betalningar gjorda på Bolagets förvärvade portföljer.

<sup>3</sup> Exklusive icke förfallna portfölj av konsumentlån och investeringar i joint venture.

<sup>4</sup> Exklusive amorterande konsumentlåneportfölj samt aktier och andelar i joint venture.

<sup>5</sup> ERC (Estimated Remaining Collections) är summan av prognostiserade framtida inkassering från förvärvade portföljer över en viss tidsperiod.

<sup>6</sup> Definerat som förfallna konsumentfordringar utan säkerhet som härrör från banker och finansiella institut.

<sup>7</sup> Estimat baserat på en marknadsstudie beställd från en ledande internationell extern konsultfirma och som producerats under 2014.

- Långsiktig outsourcingtrend bland europeiska banker
- Högre inkasseringsnivåer till följd av makroekonomisk återhämtning och högre disponibel inkomst

Andra viktiga marknadstrender som förväntas gynna stora etablerade köpare av förfallna fordringar med fokus på regelefterlevnad och bolagsstyrning är:

- Ökad reglering av köpare av förfallna fordringar i takt med att branschen mognar
- Ökat fokus på anseende och relationer
- Storlek och stordriftsfördelar leder till konsolidering i branschen

#### **Erbjudandet i korthet**

Erbjudandet i samband med noteringen av Hoist Finance förväntas bestå av nyemitterade aktier till ett värde om cirka 750 miljoner SEK för att stärka Bolagets kapitalbas och finansiera ytterligare tillväxtmöjligheter, samt försäljning av befintliga aktier från vissa aktieägare. Aktierna kommer att erbjudas institutionella investerare i Sverige och internationellt, samt till allmänheten i Sverige.

Carnegie Investment Bank och Morgan Stanley är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners för Erbjudandet och Citigroup är Joint Bookrunner.

Ytterligare information om processen kommer att offentliggöras fortlöpande.

-----  
För mer information, vänligen kontakta:

Anne Rhenman Eklund, Group Head of Communications and IR på Hoist Finance AB (publ)

Tel.: +46 (0)8 55 51 77 90

E-post: [anne.rhenman-eklund@hoistfinance.com](mailto:anne.rhenman-eklund@hoistfinance.com)

-----  
Ovanstående information har publicerats i enlighet med lagen om värdepappersmarknaden och lagen om handel med finansiella instrument.

Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.00 den 26 februari 2015.

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva några värdepapper som getts ut av Hoist Finance AB (publ) ("Bolaget") i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller försäljning skulle vara olaglig.

I en EES-medlemsstat, annan än Sverige, som har implementerat direktiv 2003/71/EU i nuvarande lydelse (tillsammans med eventuella implementeringsåtgärder i medlemsstaten, "Prospektdirektivet"), riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektdirektivets definition.

Detta dokument och den information som dokumentet innehåller får inte publiceras eller distribueras i eller till USA. Detta dokument utgör inte ett erbjudande om att sälja eller förvärva några värdepapper i USA. De värdepapper som omnämns häri har inte, och kommer inte att, registreras i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registrering i enlighet med Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att göra ett offentligt erbjudande av sådana värdepapper i USA.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och allt annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av "kvalificerade investerare" (enligt definitionen i paragraf 86(7) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av frågor som rör investeringar och som omfattas av definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften"); eller (ii) enheter med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Personer som inte är relevanta personer bör inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Ett eventuellt erbjudande av värdepapper som hänvisas till i detta meddelande kommer att göras genom ett prospekt som kan erhållas från Bolaget och som kommer att innehålla detaljerad information om Bolaget och dess ledning samt finansiell information. Detta meddelande utgör marknadsföring och är inte ett prospekt i enlighet med Prospektdirektivet. Investerare bör inte teckna sig för de värdepapper som beskrivs i detta meddelande annat än med stöd av informationen i prospektet.

#### Framåtriktade uttalanden

Detta meddelande kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och de innehåller uttryck som "anser", "väntar", "förväntar", "avser", "planerar", "uppskattar", "kommer", "kan", "fortsätter", "ska", "bör", "får", eller liknande. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att antagandena i dessa framåtriktade uttalanden var rimliga när de gjordes kan det inte garanteras att de kommer att infrias eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa uttalanden är baserade på uppskattningar eller är föremål för risker och osäkerheter kan de faktiska resultat eller utfall, som ett resultat av olika faktorer, komma att väsentligen avvika från vad som uttryckligen eller indirekt framgår av sådan information. Sådana risker, osäkerheter och andra väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i detta meddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta meddelande. Vidare tar Bolaget inte något ansvar för den framtida riktigheten i den framåtriktade informationen häri eller för att uppdatera eller revidera uttalanden i detta meddelande för att anpassa informationen efter faktiska händelser eller utvecklingar. Otillbörlig tilltro bör inte fästas vid de framåtriktade uttalandena i detta meddelande.

**Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta meddelande och kan förändras utan att det meddelas. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta, eller offentliggöra några justeringar avseende några framåtriktade uttalanden för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som uppstår avseende innehållet i detta meddelande.**