



**DELÅRSRAPPORT**  
januari-september 2017

 TFBank

# PERIODEN I KORTHET

## PERIODEN JANUARI-SEPTEMBER 2017 JÄMFÖRT MED JANUARI-SEPTEMBER 2016

- Rörelseintäkterna ökade med 16,9 % till 377,6 MSEK
- Låneportföljen den 30 september 2017 uppgick till 2 950 MSEK, en ökning om 18,5 % sedan årsskiftet
- Rörelseresultatet ökade med 46,5 % till 142,8 MSEK
- Justerat rörelseresultat ökade med 22,3 % och uppgick till 142,8 MSEK <sup>1</sup>
- Nettoresultatet ökade med 43,1 % och uppgick till 109,3 MSEK
- Justerat nettoresultat ökade med 19,6 % och uppgick till 109,3 MSEK <sup>1</sup>
- K/I-talet uppgick till 37,0 % (38,1)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,5 % och total kapitalrelation uppgick till 16,7 %
- Resultat per aktie uppgick till 5,22 SEK (3,84)
- Justerat resultat per aktie uppgick till 5,22 SEK (4,54) <sup>1</sup>

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE, JANUARI-SEPTEMBER 2017

- Dotterbolaget Avarða har under juni slutit avtal med en stor nordisk aktör, Hobby Hall.
- TF Bank har etablerat inlåningsverksamhet i Norge och i Tyskland.
- Dotterbolaget BB Finans erhöll i augusti godkännande att bedriva bankverksamhet i Norge och bytte i samband med det namn till BB Bank ASA.

## TREDJE KVARTALET, JULI-SEPTEMBER 2017 JÄMFÖRT MED JULI-SEPTEMBER 2016

- Rörelseintäkterna ökade med 14,1 % till 130,3 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 19,6 % till 51,5 MSEK
- Justerat rörelseresultat ökade med 15,8 % och uppgick till 51,5 MSEK <sup>1</sup>
- Nettoresultatet ökade med 15,2 % och uppgick till 39,2 MSEK
- Justerat nettoresultat ökade med 11,7 % och uppgick till 39,2 MSEK <sup>1</sup>
- K/I-talet uppgick till 35,2 % (37,2)
- Resultat per aktie uppgick till 1,87 SEK (1,70)
- Justerat resultat per aktie uppgick till 1,87 SEK (1,75) <sup>1</sup>

Vår geografiska diversifiering av både låneportfölj och finansiering fortsätter framgångsrikt.

### SUMMA RÖRELSEINTÄKTER

JAN-SEPT 2017 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2016

**378** MSEK **+17 %**

### LÅNEPORTFÖLJ

30 SEPTEMBER 2017 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2016

**3,0** MILJARDER SEK **+19 %**

### TOTAL KAPITALRELATION

30 SEPTEMBER 2017 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2016

**16,7 %** **-1,5** PROCENT-  
ENHETER

### JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE <sup>1</sup>

JAN-SEPT 2017 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2016

**5,22** SEK **+15 %**

<sup>1</sup> Justeringar har gjorts i jämförelsetalen från 2016 för kostnader av jämförelsestörande karaktär hänförligt till börsnotering.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 35.

## VD HAR ORDET

TF Bank fortsätter att växa och rörelseresultatet för årets första nio månader landande på 142,8 MSEK, en ökning om 22 % mot föregående år justerat för jämförelsestörande poster. Tillväxten följer den långsiktiga planen och utlåning till allmänheten har ökat med 19 % från årsskiftet till nästan tre miljarder SEK. K/I-talet sjönk från 38,1 % till 37,0 % och avkastningen på eget kapital uppgick till 30 %.

### Utökad geografisk närvaro

Vår geografiska diversifiering av både låneportfölj och finansiering fortsätter framgångsrikt. I juli fick vi tillstånd från Finansinspektionen att bedriva gränsöverskridande verksamhet i Tyskland och Österrike och som ett nästa steg beslutade styrelsen i september att ansöka om ett gränsöverskridande av tillståndet till Litauen. Det gör att vi nu satsar på samtliga baltiska länder med Estland, där vi har goda erfarenheter under ett flertal år, i spetsen.

Som vi tidigare kommunicerat är vårt långsiktiga mål att matcha inlåning och utlåning i samma valuta. Detta låg bakom beslutet att lansera inlåning i Tyskland under sommaren och erbjudandet har tagits emot väl av marknaden. Eftersom vi idag har uppemot 80 % av våra affärer utanför Sverige blir det allt viktigare för oss att öka vår finansiering i andra valutor än svenska kronor.

### Konkurrenssituationen

Vi har under 2017 sett en hel del förändringar när det gäller konkurrenssituationen, särskilt avseende nya norska banker som påverkar marknaden i både Norge och Finland. De högre kapitalkraven och de föreslagna nya reglerna kring blacolån i Norge har inneburit att en del norska banker har valt att expandera sina verksamheter till andra länder. Detta har öppnat upp för fortsatta expansomöjligheter i Norge, via BB Bank.

Vi ser följaktligen nya utmaningar i Finland där portföljtillväxten inte nådde fram till de tillväxtambitioner vi satt upp för kvartalet, till viss del på grund av att vi håller fast vid vår beprövade affärsmodell att inte öka snittlånebeloppet i någon större omfattning. Samtidigt belyser det återigen vikten av att bedriva verksamhet på flera marknader med möjlighet att kunna skifta fokus mellan marknaderna beroende på de aktuella förutsättningarna. Det visar även betydelsen av att kombinera tillväxtmål med lönsamhetsmål och kontinuerligt fokusera på kostnader för att fortsätta vår resultatutveckling.



### Aktieägarundersökning

I syfte att utvärdera hur våra aktieägare ser på bolaget genomförde vi under september en aktieägarundersökning och jag vill passa på att tacka alla aktieägare som deltog i undersökningen. Som ett resultat har vi beslutat att på regelbunden basis ge ut ett nyhetsbrev för att få ut mer information om bolagets löpande arbete till såväl befintliga som potentiella aktieägare.

I nyhetsbrevet kommer vi att presentera nyheter och fördjupande information om vårt arbete och den bransch vi verkar i samt sammanfatta viktiga händelser under den gångna tiden. I det första nyhetsbrevet kommer det att finnas en intervju med vår CFO, Mikael Meomuttel, som bland annat svarar på varför vi har lanserat inlåning i Tyskland och hur vi tänker kring den framtida expansionen. Vidare kommer man att kunna läsa en kort intervju med vår nye landchef i Finland.

Jag ser fram emot ett spännande och händelserikt sista kvartal 2017 och vill samtidigt passa på att hälsa alla nya aktieägare varmt välkomna till TF Bank.

*Declan Mac Guinness  
VD & koncernchef*

# OM VERKSAMHETEN

TF Bank bildades i Sverige 1987 med syfte att erbjuda finansieringslösningar till kunder som beställde varor från postorderkataloger. Med tiden har koncernen vuxit både vad det gäller produkterbjudande, intäkter och geografisk närvaro. Idag erbjuder TF Bank konsumentbanktjänster genom en hög grad av automatisering i sin egenutvecklade IT-plattform som är skapad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. TF Bank bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Polen, Tyskland, Estland och Lettland via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande av banktillståndet.

Koncernens huvudsakliga verksamhet består av utlåning till allmänheten genom två segment, Direct to Consumer och Sales Finance. I segmentet Direct to Consumer erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerheter till kreditvärdiga privatpersoner. Segmentet Sales Finance erbjuder finansieringslösningar till handlare inom e-handel och detaljhandel för hantering av konsumenternas fakturabetalningar och avbetalningsköp. Från den 1 januari 2017 ingår även kreditkort i segmentet.

## KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
<b>Resultaträkning</b>					
Rörelseintäkter	130 310	114 235	377 624	322 903	440 799
Rörelseresultat	51 536	43 103	142 814	97 514	139 824
Nettoresultat	39 229	34 052	109 313	76 393	109 268
Resultat per aktie, SEK	1,87	1,70	5,22	3,84	5,47
<b>Balansräkning</b>					
Utlåning till allmänheten	2 950 303	2 356 677	2 950 303	2 356 677	2 489 283
Inlåning från allmänheten	3 512 642	2 200 635	3 512 642	2 200 635	2 284 645
Nyutlåning	701 663	579 508	2 185 006	1 753 768	2 391 729
<b>Nyckeltal</b>					
Rörelseintäktsmarginal, %	18,4	20,5	18,4	20,5	20,2
Kreditförluster, netto, %	4,6	5,4	4,6	5,4	5,1
K/I-tal, %	35,2	37,2	37,0	38,1	38,6
Avkastning på eget kapital, %	30,2	25,7	30,2	25,7	29,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,5	14,6	13,5	14,6	14,5
Total kapitalrelation, %	16,7	18,6	16,7	18,6	18,2
Medelantal anställda	112	99	108	98	98

## KONCERNENS JUSTERADE NYCKELTAL

TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
Rörelseresultat	51 536	43 103	142 814	97 514	139 824
Jämförelsestörande poster <sup>1</sup>	-	1 388	-	19 275	19 275
Justerat rörelseresultat	51 536	44 491	142 814	116 789	159 099
Justerad skatt på periodens resultat	-12 307	-9 356	-33 501	-25 362	-34 797
Justerat nettoresultat	39 229	35 135	109 313	91 428	124 302
Justerat nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	40 221	37 549	112 291	97 568	132 538
Justerat resultat per aktie, SEK	1,87	1,75	5,22	4,54	6,16
Justerad avkastning på eget kapital, %	30,2	31,6	30,2	31,6	32,8

<sup>1</sup> Jämförelsestörande poster under 2016 avser transaktionskostnader hänförliga till börsnoteringen på Nasdaq Stockholm. Samtliga kostnader relaterade till börsnoteringen presenteras som jämförelsestörande poster.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 35.

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## JANUARI – SEPTEMBER 2017

Rörelseresultatet ökade med 46,5 % till 142,8 MSEK (97,5). Kostnader av jämförelsestörande karaktär relaterade till börsnotering belastade jämförelseperiodens resultat med 19,3 MSEK. Det justerade rörelseresultatet ökade med 22,3 % och har påverkats positivt av koncernens utlåningstillväxt och förbättrade K/I-tal. Justerat resultat per aktie ökade till 5,22 SEK (4,54) och justerad avkastning på eget kapital uppgick till 30,2 % (31,6).

### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 16,9 % till 377,6 MSEK (322,9) under de första nio månaderna 2017. Rörelseintäktsmarginalen minskade till 18,4 % (20,5), vilket främst beror på att produktmixen i nyutlåningen har förändrats när konsumentlånen i Norge utgör en växande andel av koncernen.

### Ränteintäkter

Ränteintäkterna steg med 20,2 % till 393,2 MSEK (327,2) under delårsperioden. Den starka organiska tillväxten för utlåningsbalansen i framförallt Norge, men även i Polen och Baltikum, påverkar koncernens ränteintäkter positivt. I den norska verksamheten har både konsumentlån och kreditkort betydligt högre ränteintäkter jämfört med de första nio månaderna 2016.

### Räntekostnader

Koncernens räntekostnader uppgick till 47,4 MSEK (36,4). Räntekostnaderna ökar främst på grund av växande inlåningsbalanser samt ett större finansieringsbehov på utländska marknader där räntenivåerna är något högre. Nya inlåningsprodukter har dock bidragit till att koncernens räntekostnader i relation till räntebärande skulder har minskat något under året.

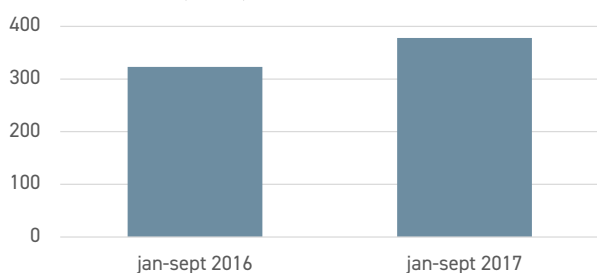
### Provisionsnetto

Provisionsnettot uppgick till 31,7 MSEK (31,5). I provisionsnettot ingår främst påminnelseavgifter samt försäkringsrelaterade intäkter och kostnader. Provisionsnettot har under 2017 påverkats negativt av en justering av produktmixen i Polen där nyförsäljning av försäkringsprodukter inte längre sker på grund av legala krav.

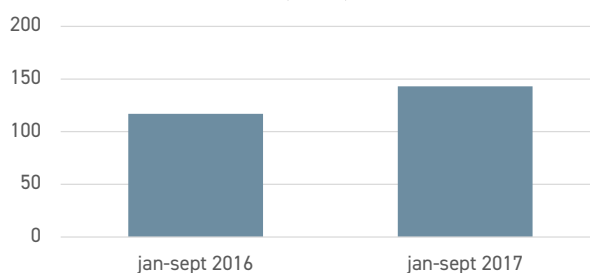
### Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader steg med 13,7 % till 139,8 MSEK (123,0), vilket huvudsakligen är relaterat till fler anställda i koncernen, IT-kostnader samt kostnader hänförliga till ökad nyutlåning. Kostnaderna ökade mindre än rörelseintäkterna och därmed förbättrades K/I-talet till 37,0 % (38,1).

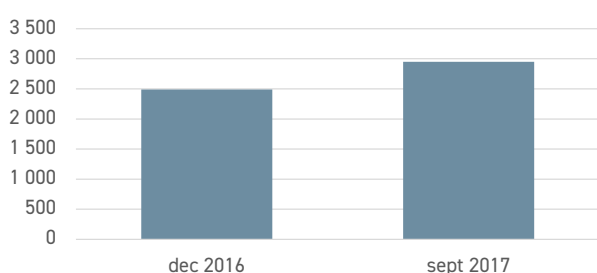
RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



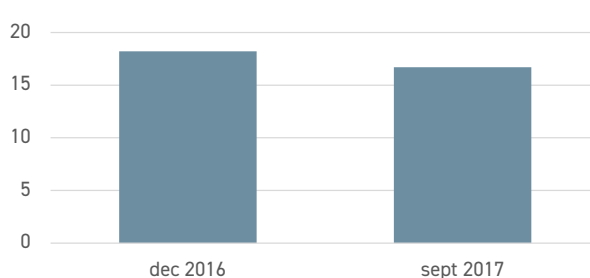
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (MSEK) <sup>1</sup>



UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



<sup>1</sup> Justeringar har gjorts i jämförelsetalen från 2016 för kostnader av jämförelsestörande karaktär hänförligt till börsnotering.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 35.

### **Kreditförluster**

Kreditförlusterna ökade med 14,3 % till 95,0 MSEK (83,1). Kreditförlustnivån minskade till 4,6 % (5,4), vilket främst beror på lägre kreditförlustnivåer i den växande norska verksamheten. Nya avtal gällande löpande försäljning av fordringar som går till inkasso på den svenska och finska marknaden har också påverkat kreditförlustnivån positivt under delårsperioden.

### **Skattekostnader**

Koncernens skattekostnad uppgick till 33,5 MSEK (21,1). Den genomsnittliga skattesatsen ökade till 23,5 % (21,7). Skattesatsen påverkas under 2017 av att räntekostnader på bankens förlagslån inte längre är skattemässigt avdragsgilla. Dessutom får den något högre norska bolagsskatten en större inverkan på koncernens skattesats i takt med att verksamheten i BB Bank utvecklas positivt.

### **Utlåning**

Utlåning till allmänheten ökade med 18,5 % till 2 950 MSEK (2 489) under årets första nio månader. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 0,7 %. Kundbalansens tillväxt kommer till stor del från den norska verksamheten där både BB Banks konsumentlån och kreditkort tar marknadsandelar. Låneportföljerna i Polen samt Baltikum fortsätter att växa enligt plan och ökar stadigt sin andel av den totala utlåningsbalansen. Koncernens nyutlåning uppgick till 2 185 MSEK (1 754).

### **Inlåning**

Inlåning från allmänheten har ökat med 53,8 % till 3 513 MSEK (2 285). Nya inlåningsprodukter i Sverige, Norge och Tyskland har bidragit till den starka tillväxten under delårsperioden. De nya produkterna medför en ökad geografisk riskspridning samt lägre finansieringskostnad för koncernen. Prissättningen på inlåningsprodukterna har under året anpassats för att möta likviditetsbehovet i koncernens olika valutor.

### **Investeringar**

Koncernens investeringar ökade till 9,5 MSEK (5,7) under de första nio månaderna 2017. Investeringarna är främst relaterade till det egenutvecklade kundreskontrasystemet samt fortsatt produktutveckling inom Sales Finance.

### **Likvida medel**

Koncernen har en likviditetsreserv på 1 203 MSEK (380,9), ökningen under 2017 är främst relaterad till den höga inlåningstillväxten. Koncernens totala tillgängliga likviditet, inklusive outnyttjad kreditfacilitet om 31 MSEK, uppgick vid delårsperiodens utgång till 35 % (31) av inlåning från allmänheten. Den starka likviditetspositionen gjorde att moderbolaget i juli valde att avsluta avtalet gällande en kreditfacilitet om 300 MSEK i förtid.

### **Kapitaltäckning**

TF Banks kapitalrelationer fortsätter att ligga på nivåer med god marginal mot de lagstadgade kraven. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,5 % (14,5) medan den totala kapitalrelationen uppgick till 16,7 % (18,2). Den fortsatt växande utlåningen och högre likvida tillgångar komparerades till viss del av inräknandet av delårsresultatet efter förutsebar aktieutdelning enligt den tagna utdelningspolicyn. Koncernen är väl positionerad att möta såväl ökade regulatoriska kapitalkrav som högre kapitalkrav genom koncernens förväntade framtida tillväxt.

## **JULI - SEPTEMBER 2017**

Rörelseresultatet ökade med 19,6 % till 51,5 MSEK (43,1). Kostnader av jämförelsestörande karaktär relaterade till börsnotering belastade jämförelseperiodens resultat med 1,4 MSEK. Det justerade rörelseresultatet ökade med 15,8 %. Justerat resultat per aktie ökade till 1,87 SEK (1,75).

### **Rörelseintäkter**

Koncernens rörelseintäkter ökade med 14,1 % till 130,3 MSEK (114,2) jämfört med motsvarande period 2016. Räntenettot uppgick till 119,2 MSEK (104,0) och påverkas positivt av tillväxten i Norge, medan kvartalets utveckling för konsumentlånen i Sverige och Finland har dämpat ökningen. Provisionsnettot påverkades av säsongsmässiga variationer inom Sales Finance och uppgick till 10,3 MSEK (10,3).

### **Rörelsekostnader**

Koncernens rörelsekostnader steg med 7,9 % till 45,9 MSEK (42,5), men K/I-talet förbättrades med två procentenheter till 35,2 % (37,2). Säsongsmässigt är tredje kvartalet alltid positivt påverkat av semesterperioden, vilket minskar koncernens lönekostnader jämfört med föregående kvartal. Medelantalet anställda uppgick till 112 (99) personer under perioden.

### **Kreditförluster**

Kreditförlusterna steg med 20,8 % till 32,9 MSEK (27,2). Den kraftiga tillväxten för låneportföljen under det första kvartalet 2017 har bidragit till att kreditförlusterna har ökat. I september avyttrade BB Bank en mindre portfölj med osäkra fordringar, vilket hade en svagt positiv effekt på koncernens kreditförluster i kvartalet. Portföljens nominella belopp uppgick till ca 13 MSEK.

### **Skattekostnader**

Koncernens skattekostnad uppgick till 12,3 MSEK (9,1). Den genomsnittliga skattesatsen ökade till 23,9 % (21,0). Skillnaden beror främst på att jämförelsetalet påverkades positivt av skatteeffekter avseende värdeförändringar på orealiserade valutaderivat samt ett starkt resultat i BB Bank under årets tredje kvartal.

# DIRECT TO CONSUMER

## JANUARI-SEPTEMBER 2017

### Generellt

I segmentet Direct to Consumer erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet (blancolån) till kreditvärdiga privatpersoner. Det genomsnittliga lånebeloppet per kund uppgick per den 30 september 2017 till cirka 32 TSEK med en genomsnittlig löptid på cirka 22 månader. Det vanligaste användningsområdet för blancolånen är att tillgodose kortsiktiga finansieringsbehov, som semester, vitvaror, reparation av bil med mera.

Verksamheten bedrivs i sex länder och de etablerade kärnmarknaderna är Sverige, Finland och Norge. De senaste åren har marknaden för konsumentkrediter ökat stadigt i dessa länder och tillväxten har varit högre än BNP-tillväxten. Verksamheten bedrivs även i Estland och Lettland, och i september beslutades även att ansöka om gränsöverskridande verksamhet i Litauen vilket innebär att segmentet kommer att finnas i samtliga baltiska länder. På den polska marknaden är det primärt kreditförmedlare som används för att hitta nya kunder.

### Låneportföljen

Utlåning till allmänheten ökade med 15,2 % till 2 392 MSEK (2 076) under de första nio månaderna 2017. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 0,7 %. Nyutlåning för segmentet uppgick till 1 324 MSEK (1 056) under delårsperioden.

Utvecklingen har varit stark i Norge med en organisk tillväxt på 35,5 % till 677 MSEK (500).<sup>1</sup> De regulatoriska förändringarna som gäller från och med den 1 oktober 2017 anses påverka BB Banks produkter i en mindre omfattning än övriga aktörer på marknaden, till stor del på grund av ett lägre lånebelopp. Låneportföljen i Finland ökade med 4,2 % till 759 MSEK (728) under delårsperioden. Ökad konkurrens, huvudsakligen från nya norska banker som söker sig till nya marknader, har

påverkat utvecklingen i det tredje kvartalet. Den svenska portföljen minskade med 5 MSEK till 472 MSEK (477), främst på grund av en mer utmanande konkurrenssituation på marknaden.

Låneportföljerna i Baltikum och Polen har haft en stabil tillväxt under delårsperioden. I Estland har portföljen ökat med 15,8 % till 268 MSEK (231). Ökningen dämpas av att en estnisk portfölj med osäkra fordringar avyttrades i juni. Kundbalansen i Lettland utvecklas enligt plan och har ökat med 35 MSEK till 36 MSEK (1). Tillväxten i Polen har varit 29,8 % under delårsperioden och låneportföljen uppgick till 180 MSEK (139) per den sista september.

### Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet ökade med 12,8 % till 137,8 MSEK (122,2). Utlåningstillväxten i kombination med relativt låga kostnadsökningar påverkar resultatet för perioden positivt.

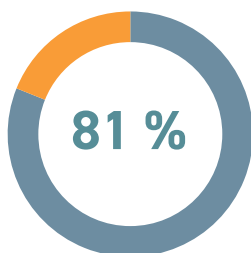
Rörelseintäkterna steg med 13,7 % till 309,5 MSEK (272,1). Tillväxten har varit organisk och kommer främst från konsumentlånen i Norge, men även övriga marknader har bidragit till att öka segmentets rörelseintäkter under delårsperioden.

Rörelsekostnaderna ökade med 9,4 % till 95,4 MSEK (87,2). Antalet anställda i BB Bank har ökat på grund av den starka utlåningstillväxten i Norge. Kostnader hänförliga till nyutlåningsvolymerna är också högre jämfört med motsvarande period 2016.

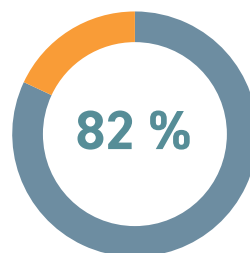
Kreditförlusterna har ökat med 21,6 % till 76,3 MSEK (62,8). Ökningen är främst relaterad till tillväxten i låneportföljen samt något sämre kreditkvalitet i Sverige och Finland.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



<sup>1</sup> Under år 2016 ingick den norska kreditkortsverksamheten i segment Direct to Consumer. Omklassificeringen till segment Sales Finance gjordes per den 1 januari 2017 och portföljen uppgick då till 36 MSEK. Jämförelsetal för segmenten avseende år 2016 har inte räknats om.

# SALES FINANCE

## JANUARI-SEPTEMBER 2017

### Generellt

I segmentet Sales Finance erbjuder TF Bank finansieringslösningar till handlare inom e-handel och detaljhandel för hantering av fakturabetalningar och avbetalningsköp. Från den 1 januari 2017 ingår även kreditkort i segmentet.<sup>1</sup>

Inom Sales Finance bedriver TF Bank verksamhet i egen regi och genom Avarda, ett dotterbolag som drivs tillsammans med Intrum Justitia som äger 49 % av aktierna. TF Bank sköter sin egen kundbas i Norden och utvecklar tjänsten utanför Norden via gränsöverskridande verksamhet eller via filial. Avarda fokuserar sin verksamhet på de nordiska marknaderna där ambitionen är att växa och etablera sig. Avarda fortsätter med sina planer på att erbjuda en attraktiv tjänst till handlare och implementeringen av nya kunder, däribland den finska handelsrörelsen Hobby Hall.

Segmentets verksamhet bedrivs också via det helägda norska dotterbolaget BB Bank. Dotterbolagets kreditkortserbjudande fortsätter att ta marknadsandelar. Tillväxten i denna nylanserade del av Sales Finance-segmentet har redan lett till en ökad balansomslutning, ökade intäkter och en ökning i rörelseresultatet.

Segmentets framfart i Polen, där TF Bank erbjuder en lösning till lokala handlare, indikerar att lösningen är konkurrenskraftig även utanför de nordiska länderna.

### Låneportföljen

Utlåning till allmänheten ökade med 35,1 % till 558 MSEK (413) under delårsperioden. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 0,6 %. Nyutlåning för segmentet uppgick till 861 MSEK (698).

Kreditkortsportföljen i Norge uppgick till 113 MSEK (0) vid delårsperiodens utgång.<sup>1</sup> Låneportföljen avseende säljfinansiering i Polen fortsatte också utvecklas starkt under året och uppgick till 67 MSEK (26) vid delårsperiodens utgång. På övriga marknader i segmentet har förändringarna varit förhållandevis små under perioden.

### Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till 5,0 MSEK (-5,4) under delårsperioden. Årets resultat påverkas positivt av den norska kreditkortsverksamheten samt ett förbättrat resultat i Avarda.

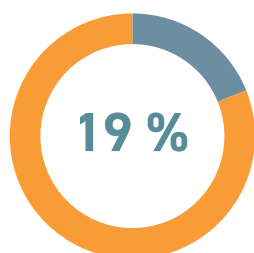
Rörelseintäkterna ökade med 34,2 % till 68,1 MSEK (50,8). Den organiska tillväxten i Norge och Polen, samt högre intäkter i Avarda, är de främsta anledningarna till ökningen.

Rörelsekostnaderna steg med 24,2 % till 44,4 MSEK (35,8), vilket främst är relaterat till kreditkortsverksamheten i Norge samt säljfinansiering i Polen. BB Bank har bland annat ökat sina investeringar i marknadsföring under året.

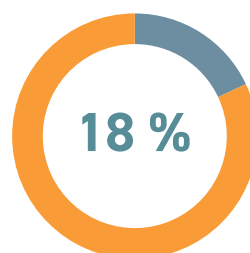
Kreditförlusterna minskade med 8,2 % till 18,7 MSEK (20,4). De främsta anledningarna till nedgången är högre priser vid löpande försäljning av fordringar som går till inkasso samt en generell förbättring av kreditkvaliteten.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



<sup>1</sup> Under år 2016 ingick den norska kreditkortsverksamheten i segment Direct to Consumer. Omklassificeringen till segment Sales Finance gjordes per den 1 januari 2017 och portföljen uppgick då till 36 MSEK. Jämförelsetal för segmenten avseende år 2016 har inte räknats om.

# REDOVISNINGSPRINCIPER OCH RISKER

## Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av Europeiska Unionen (EU). Därutöver tillämpas de tillägg som följer av Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2016. Delårsinformationen på sidorna 4-33 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

## IFRS 9 "Finansiella instrument"

International Accounting Standards Board (IASB) har slutfört den nya standarden för finansiella instrument, IFRS 9. Standarden omfattar klassificering och värdering, nedskrivning och generell säkringsredovisning och ersätter de befintliga kraven inom dessa områden i IAS 39. IFRS 9 träder ikraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare och har godkänts av EU-kommissionen. Tidigare tillämpning är tillåten men TF Bank avser inte att tillämpa IFRS 9 i förtid. TF Bank avser inte heller att räkna om jämförelsetalen för 2017 i årsredovisningen för 2018 på grund av IFRS 9.

Nedskrivningskraven i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den nuvarande modellen för inträffade kreditförluster i IAS 39. TF Bank är i slutfasen av projektet IFRS 9 och arbetar med att färdigställa och validera framtagna modeller. De nya kraven förväntas få en betydande påverkan genom ökade reserveringar för kreditförluster och minskat eget kapital, men med nuvarande förslag för hur IFRS 9 ska påverka kapitaltäckningen kommer effekten på kapitalbasen att fasas in över en femårsperiod och därmed initialt bli mindre betydande. Övergångseffekten med anledning av den nya standarden kommer att kommuniceras i samband med bokslutskommunikén för 2017 eller tidigare.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

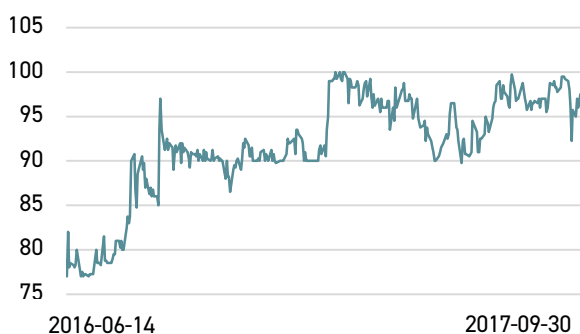
I TF Bank uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 2 och 7, för vidare information se årsredovisningen för 2016 not 3 och 33.

# ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

## Aktien (TFBANK)

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på listan Mid Cap på NASDAQ Stockholm med en aktiekurs på 77 SEK. Antalet utestående aktier uppgår till 21,5 miljoner stamaktier. Sedan börsnoteringen har aktien utvecklats positivt och per den sista september 2017 stängde aktiekursen på 97,50 SEK, en uppgång om ca 27 %. Totalt har det omsatts 6,7 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under perioden 14 juni 2016 till 30 september 2017 till ett värde om ca 589 MSEK. Aktiens kortnamn är TFBANK och ISIN-koden är SE0007331608.

### SEK



## Finansiella mål

TF Banks styrelse har antagit följande finansiella mål på medellång sikt:

### Tillväxt

TF Bank avser att på medellång sikt uppnå en årlig tillväxt i vinst per aktie om minst 20 %.

### Effektivitet

TF Bank avser att på medellång sikt nå ett K/I-tal som understiger 35 %.

### Kapitalstruktur

TF Banks målsättning på medellång sikt är att bibehålla en total kapitalrelation om minst 14,5 %.

## Utdelningspolicy

TF Banks styrelse har antagit en utdelningspolicy som innebär att TF Bank avser att dela ut omkring 50 % av årets resultat.

Utbetalning av eventuell utdelning, belopp och tidpunkt för sådan utdelning kommer att bero på ett antal olika faktorer såsom TF Banks framtida intäkter, finansiella ställning, kapitalkrav och allmänna ekonomiska villkor. Om TF Bank, till följd av sin vinst och utdelningspolicy genererar ett väsentligt överskott, avser TF Bank att använda detta överskott till att antingen finansiera en högre organisk tillväxtnivå och/eller framtida förvärv, alternativt att överföra överskott till dess aktieägare genom utdelning.

## Väsentliga händelser, januari - september 2017

TF Bank har under januari etablerat inlåningsverksamhet i Norge.

Banken har ökat satsningen på kreditkort i Norge, genom bland annat mer marknadsföring.

På årsstämman den 3 maj beslutades om en utdelning om 2,20 kr per aktie.

Två nya styrelsemedlemmar valdes in på årsstämman, Charlotta Björnberg-Paul och Mari Thjømøe. Samtidigt avgick Paul Källenius och Thomas Grahn. Lars Wollung utträdde ur styrelsen den 1 mars 2017, eftersom han valts in som styrelsemedlem i Nordea.

Dotterbolaget Avarda har under juni slutit avtal med en stor nordisk aktör, Hobby Hall.

TF Bank har under juni tecknat avtal om att sälja inkasofordringar i Estland.

Dotterbolaget BB Finans erhöll i augusti godkännande att bedriva bankverksamhet i Norge och bytte i samband med det namn till BB Bank ASA.

Beslut om gränsöverskridande verksamhet i Tyskland och Österrike registrerades av Finansinspektionen i juli.

I augusti startade TF Bank en filial i Estland.

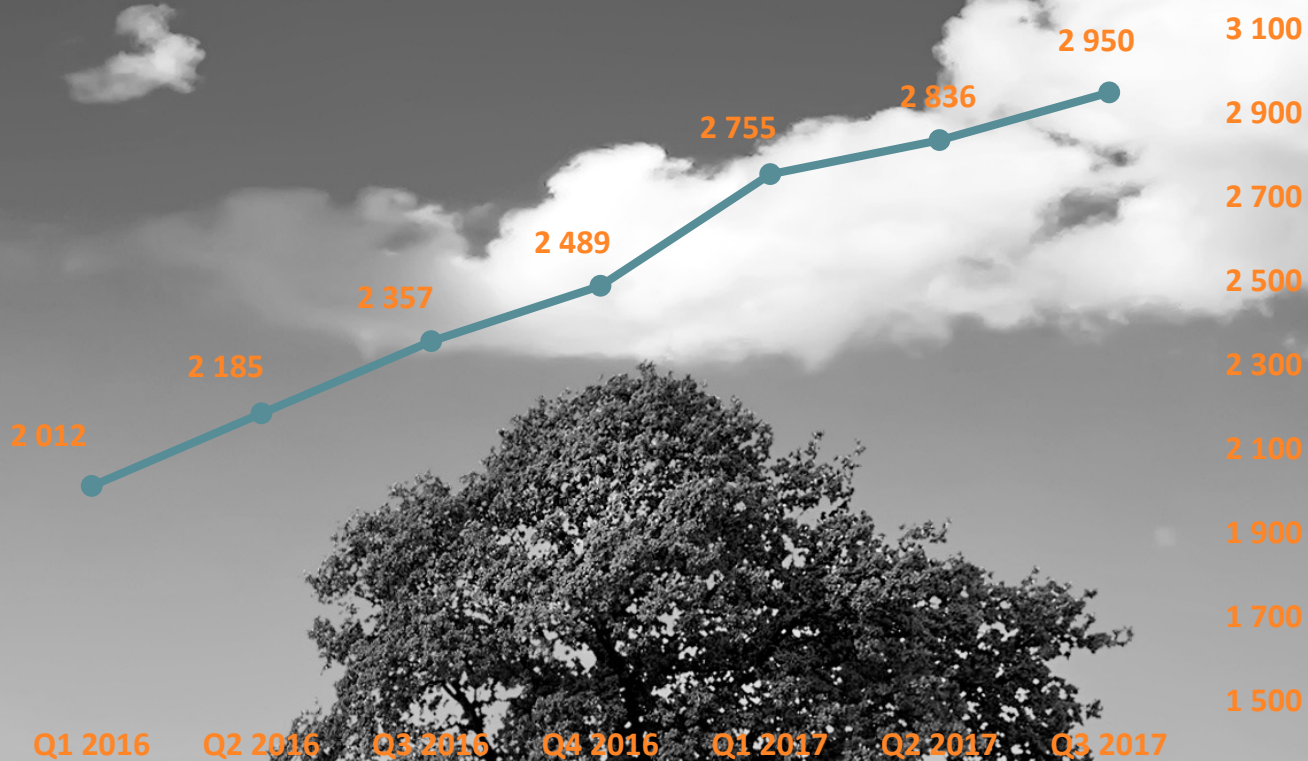
TF Bank har lanserat inlåningsverksamhet i Tyskland.

Styrelsen har beslutat att banken ska ansöka om ett gränsöverskridande tillstånd för Litauen.

## Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

## LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2016-2017 (MSEK)



# RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

TSEK	Not	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
	1, 2, 3, 9					
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Ränteintäkter		135 406	116 253	393 180	327 226	448 870
Räntekostnader		-16 250	-12 300	-47 443	-36 442	-49 870
<b>Räntenetto</b>		<b>119 156</b>	<b>103 953</b>	<b>345 737</b>	<b>290 784</b>	<b>399 000</b>
Provisionsintäkter		12 427	12 110	37 923	37 169	49 045
Provisionskostnader		-2 158	-1 859	-6 271	-5 663	-7 654
<b>Provisionsnetto</b>		<b>10 269</b>	<b>10 251</b>	<b>31 652</b>	<b>31 506</b>	<b>41 391</b>
Nettoresultat från finansiella transaktioner		885	31	235	613	408
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>130 310</b>	<b>114 235</b>	<b>377 624</b>	<b>322 903</b>	<b>440 799</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Allmänna administrationskostnader		-40 648	-37 432	-124 647	-107 848	-149 786
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 725	-1 243	-4 975	-3 345	-4 744
Övriga rörelsekostnader		-3 542	-3 871	-10 182	-11 782	-15 601
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-45 915</b>	<b>-42 546</b>	<b>-139 804</b>	<b>-122 975</b>	<b>-170 131</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>84 395</b>	<b>71 689</b>	<b>237 820</b>	<b>199 928</b>	<b>270 668</b>
Kreditförluster, netto		-32 859	-27 198	-95 006	-83 139	-111 569
Jämförelsestörande poster		-	-1 388	-	-19 275	-19 275
<b>Rörelseresultat</b>		<b>51 536</b>	<b>43 103</b>	<b>142 814</b>	<b>97 514</b>	<b>139 824</b>
Skatt på periodens resultat		-12 307	-9 051	-33 501	-21 121	-30 556
<b>Periodens resultat</b>		<b>39 229</b>	<b>34 052</b>	<b>109 313</b>	<b>76 393</b>	<b>109 268</b>
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		40 221	36 466	112 291	82 533	117 504
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>		-992	-2 414	-2 978	-6 140	-8 236
<i>Periodens resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		1,87	1,70	5,22	3,84	5,47
<i>Periodens resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		1,87	1,70	5,22	3,84	5,47

# RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
<b>Periodens resultat</b>	<b>39 229</b>	<b>34 052</b>	<b>109 313</b>	<b>76 393</b>	<b>109 268</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>					
Verkligt-värde-förändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas, brutto	2	10	27	190	228
Skatt på verkligt-värde-förändringar under perioden	-	-3	-	-48	-
Valutakursdifferenser, brutto	107	224	-911	578	609
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	275	1 039	-663	1 962	1 576
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>384</b>	<b>1 270</b>	<b>-1 547</b>	<b>2 682</b>	<b>2 413</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>39 613</b>	<b>35 322</b>	<b>107 766</b>	<b>79 075</b>	<b>111 681</b>
<i>Totalresultat för perioden hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	<i>40 649</i>	<i>37 616</i>	<i>110 727</i>	<i>84 949</i>	<i>119 663</i>
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>-1 036</i>	<i>-2 294</i>	<i>-2 961</i>	<i>-5 874</i>	<i>-7 982</i>

# RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TSEK	Not	2017-09-30	2016-12-31
	1, 2, 3, 4, 5, 7, 9		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		61 823	30 510
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		120 229	60 211
Utlåning till kreditinstitut		979 525	290 152
Utlåning till allmänheten	6	2 950 303	2 489 283
Aktier och andelar		41 359	263
Goodwill		12 301	12 673
Immateriella anläggningstillgångar		23 623	18 414
Materiella anläggningstillgångar		1 287	1 610
Övriga tillgångar		10 885	9 509
Aktuell skattefordran		19 700	11 697
Uppskjuten skattefordran		8 559	6 830
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14 409	10 973
<b>Summa tillgångar</b>		<b>4 244 003</b>	<b>2 942 125</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
In- och upplåning från allmänheten		3 512 642	2 284 645
Övriga skulder		18 731	17 853
Aktuell skatteskuld		11 700	5 213
Uppskjuten skatteskuld		12 462	14 597
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		56 468	53 490
Efterställda skulder		97 595	97 040
<b>Summa skulder</b>		<b>3 709 598</b>	<b>2 472 838</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital (21 500 000 st. med kvotvärde 5 SEK)		107 500	107 500
Akkumulerat övrigt totalresultat		-78	1 486
Övriga reserver		-274	1 934
Balanserade vinstmedel		298 632	228 428
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		112 291	117 504
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>518 071</b>	<b>456 852</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		16 334	12 435
<b>Summa eget kapital</b>		<b>534 405</b>	<b>469 287</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>4 244 003</b>	<b>2 942 125</b>

# RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

TSEK	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	142 814	97 514	139 824
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av anläggningstillgångar	4 975	3 345	4 744
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	-3 642	-9 409	-4 097
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-329	4 499	4 029
Betald inkomstskatt	-35 680	-36 134	-37 328
	<b>108 138</b>	<b>59 815</b>	<b>107 172</b>
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-461 020	-519 099	-651 705
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-46 422	26 507	19 325
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	1 227 997	-28 927	55 083
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	4 148	-13 205	-10 207
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>832 841</b>	<b>-474 909</b>	<b>-480 332</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-338	-764	-921
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-9 151	-4 951	-11 062
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-9 489</b>	<b>-5 715</b>	<b>-11 983</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Aktieägartillskott	6 860	9 310	14 114
Förändring upplåning från kreditinstitut	-	76	-516
Utbetald utdelning	-47 300	-9 675	-9 675
Optionspremie	-	1 772	1 934
Aktierelaterade ersättningar	-2 208	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-42 648</b>	<b>1 483</b>	<b>5 857</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>780 704</b>	<b>-479 141</b>	<b>-486 458</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>380 873</b>	<b>867 331</b>	<b>867 331</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 161 577</b>	<b>388 190</b>	<b>380 873</b>
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	33 620	45 232	53 181
Erhållna räntor	254 041	310 163	423 817

# RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TSEK	Aktiekapital	Ackumu- lerat övrigt total- resultat	Övriga reserver	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Innehav utan be- stämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2016-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>-673</b>	-	<b>144 868</b>	<b>93 235</b>	<b>6 303</b>	<b>351 233</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	117 504	-8 236	109 268
Verkligt-värde-förändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas, brutto	-	228	-	-	-	-	228
Valutakursdifferenser, brutto	-	355	-	-	-	254	609
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	1 576	-	-	-	-	1 576
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>	-	<b>2 159</b>	-	-	<b>117 504</b>	<b>-7 982</b>	<b>111 681</b>
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	93 235	-93 235	-	-
Utdelning	-	-	-	-9 675	-	-	-9 675
Optionspremie	-	-	1 934	-	-	-	1 934
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	14 114	14 114
<b>Eget kapital 2016-12-31</b>	<b>107 500</b>	<b>1 486</b>	<b>1 934</b>	<b>228 428</b>	<b>117 504</b>	<b>12 435</b>	<b>469 287</b>
<b>Eget kapital 2017-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>1 486</b>	<b>1 934</b>	<b>228 428</b>	<b>117 504</b>	<b>12 435</b>	<b>469 287</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	112 291	-2 978	109 313
Verkligt-värde-förändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas, brutto	-	27	-	-	-	-	27
Valutakursdifferenser, brutto	-	-928	-	-	-	17	-911
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-663	-	-	-	-	-663
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>	-	<b>-1 564</b>	-	-	<b>112 291</b>	<b>-2 961</b>	<b>107 766</b>
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	117 504	-117 504	-	-
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	6 860	6 860
Utdelning	-	-	-	-47 300	-	-	-47 300
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-2 208	-	-	-	-2 208
<b>Eget kapital 2017-09-30</b>	<b>107 500</b>	<b>-78</b>	<b>-274</b>	<b>298 632</b>	<b>112 291</b>	<b>16 334</b>	<b>534 405</b>

# NOTER

## NOT 1 Allmän information

### ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2017-09-30 (ENLIGT UTDRAG UR AKTIEBOKEN)

Aktieägare	%
TFB Holding AB	47,03
Erik Selin Fastigheter AB	11,63
Merizole Holding LTD	7,01
Swedbank Robur fonder	5,35
Danica Pension Försäkrings AB	4,87
SEB Life International	3,90
Proventus Aktiebolag	3,00
Pareto Nordic Return	1,70
Skandia fond småbolag Sverige	1,28
Clearstream Banking S.A.	1,22
Övriga aktieägare	13,01
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>

Termen "koncernen" hänvisar till TF Bank AB tillsammans med filialer och dotterbolag:

#### Filialer

- TF Bank AB, filial Finland (2594352-3)
- TF Bank AB, filial Polen (PL9571076774)
- TF Bank AB, filial Estland (14304235)

#### Dotterbolag

- TFB Service OÜ (12676808) 100 %
- TFB Service SIA (40203015782) 100 %
- Avarda AB (556986-5560) 51 %
- Avarda Oy (2619111-6) 51 %
- BB Bank ASA (935590221) 100 %
- Confide AS (948063603) 100 %

## NOT 2 Kreditrisk

### Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. TF Bank använder derivatinstrument för att säkra viss valutaexponering och tillämpar säkringsredovisning för en del nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Styrelsen upprättar skriftliga policys och styrdokument. Både efterlevnaden av styrdokumenterna och nivån på koncernens kreditrisk mäts och rapporteras löpande till koncernens ledning och styrelse.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar koncernen en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot koncernen. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänhet men även genom likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Kreditrisk är den största risken i koncernen och följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för koncernens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i koncernens kreditgivning inom den uppställda policyn samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

Vid kreditgivning sker en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de limiter som fastställts av styrelsen. Koncernens kreditlimiter för utlåning till allmänheten är strängt begränsad och kontrolleras regelbundet. Koncernen kan inte utan styrelsebeslut ingå kreditavtal med juridisk person. Genom att endast godkända motparter med en extern rating och fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel.

Koncernens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör koncernens största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se nedan och not 6). Det beror på att koncernen fortlöpande säljer osäkra fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för koncernens utveckling och riskprofil. Det avser i dagsläget de flesta marknader. I praktiken innebär det att koncernen löpande realiserar befarade kreditförluster genom försäljning av osäkra fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel osäkra fordringar och därmed är reserveringarna relativt låga.

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärder är erforderliga.

Koncernens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör koncernen ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter samtidigt som storlek på reserver i förhållande till utlånad volym är låg. Per balansdagen är kreditportföljens sammansättning för utlåning till allmänheten följande:

Koncernen TSEK	2017-09-30	2016-12-31
Lånefordringar, ej i förfall	2 519 351	2 113 837
Lånefordringar förfallna: 1-10 dagar	258 292	194 437
Lånefordringar förfallna: 11-69 dagar	123 059	109 270
Osäkra lånefordringar	106 532	129 346
<b>Summa</b>	<b>3 007 234</b>	<b>2 546 890</b>
Reserv för befarade kreditförluster	-56 931	-57 607
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>2 950 303</b>	<b>2 489 283</b>

För avstämning av förändring av reserv för befarade kreditförluster se not 6.

### KREDITKVALITETEN ÖVER FULLT FUNGERANDE LÅNEFORDRINGAR

Koncernen TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>Hushållssektorn</b>		
Låg risk	1 914 821	1 515 744
Medel risk	617 659	542 420
Hög risk	368 222	359 380
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>2 900 702</b>	<b>2 417 544</b>

Forts. not 2

Hantering av ansökningar från nya kunder baseras huvudsakligen på information lämnad av kunden, information om kunder i liknande sociodemografiska grupper och andra variabler om den individuella kunden inhämtade från externa källor. Hur de angivna uppgifterna används och viktas i modellen avgörs ur ett riskperspektiv genom djupanalys av den individuella kunden och koncernens existerande kundbas. För att göra en så korrekt, kostnadseffektiv och träffsaker riskbedömning som möjligt kan koncernen använda både interna ratings samt ratings från externa leverantörer. De båda modellerna utförs oberoende av varandra men båda kan användas i koncernens kreditregelverk. Hela modellen används endast för nya kunder, befintliga kunder har betalhistorik och liknande uppdaterade variabler som har bevisats vara en god källa till kreditbedömning.

Kreditkvaliteten över övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating "local short-term" specificeras nedan:

Koncernen TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</b>		
AA+	59 180	30 510
BBB+	2 643	-
<b>Belåningsbara statsskuldsoverbindelser m.m.</b>		
AAA	120 229	60 211
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>		
A-1+	269 782	172 312
A-1	689 862	115 372
A-2	19 878	2 468
Rating saknas	3	-
<b>Övriga tillgångar</b>		
A-1+	3 337	3 715
A-1	41 104	-
Rating saknas	7 575	3 960
<b>Totalt</b>	<b>1 213 593</b>	<b>388 548</b>

Övriga tillgångar i A-1+ avser derivat med positivt värde.

#### Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen bedömer varje månad om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. En finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har förlorat i värde, och nedskrivning görs, bara om det finns objektiva belägg att de förlorat i värde som resultat av en eller flera händelser som inträffat efter det att tillgången först redovisades (en "förlusthändelse") och förlusthändelsen (eller förlusthändelserna) påverkar förväntade framtida kassaflöden från den finansiella tillgången eller från gruppen av finansiella tillgångar och denna påverkan kan uppskattas med rimlig säkerhet.

#### KREDITFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
Förändring reserv för sålda osäkra fordringar	-22 218	-21 069	-76 712	-65 782	-85 429
Konstaterade kreditförluster	-12 452	-5 476	-25 185	-14 480	-18 572
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	2 833	2 042	5 885	6 173	7 662
Förändring av reserv för övriga befarade kreditförluster	-1 022	-2 695	1 006	-9 050	-15 230
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-32 859</b>	<b>-27 198</b>	<b>-95 006</b>	<b>-83 139</b>	<b>-111 569</b>

Nedskrivning av lånefordringar och kundfordringar sker när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att erhålla förfallna belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Koncernen gör gruppvisa reserveringar då kreditportföljen består av många lån med begränsade belopp där det inte krävs en individuell bedömning av kassaflödet. Koncernen tillämpar därför en statistisk ansats och reservering sker i två steg:

- Fordringar där en förlusthändelse bedöms ha inträffat i en enskild eller grupp av fordringar.
- Fordringar som är förfallna mer än 69 dagar och krediten är uppsagd (osäkra fordringar).

Reservering där en förlusthändelse bedöms ha inträffat sker genom nuvärdesvärdering av fordringarnas kassaflöde baserat på sannolikheten för att fordringen blir uppsagd genom historik. Det förväntade framtida kassaflödet baseras på beräkningar som beaktar historiska data och erfarenheter. På de marknader koncernen väljer att inte sälja sina fordringar bestäms det förväntade kassaflödet istället utifrån historik med beaktande av prognostiserade framtida flöden.

Reservering på osäkra fordringar sker med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga låneräntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsnivåer som appliceras på varje generation av osäkra fordringar.

Alla fordringar där varken en förlusthändelse har skett eller är förfallna mer än 69 dagar utvärderas och bedöms utifrån ett kollektivt nedskrivningsbehov. Huvudprincipen är att en händelse ska ha inträffat för att reservering ska kunna ske, exempelvis ökad arbetslöshet. Händelser som föregår detta kan vara större varsel och finansiell oro, vilka kan leda till att koncernens kunders betalningsförmåga och/eller betalningsvilja påverkas negativt under en period efter händelsens inträffande. Kvartalsvis gör företagsledningen kvalitativa bedömningar för att värdera hur situationen har förändrats under den senaste perioden och konstaterar om det föreligger behov av utökning eller upplösning av den gruppvisa reserveringen. Företagsledningens bedömning görs för respektive marknad där koncernen är verksam.

Fordringar som säljs skrivs bort mot reserven för förluster och skillnaden mellan fordrans värde och nuvärdet redovisas som konstaterad kreditförlust. Osäkra fordringar redovisas som konstaterade kreditförluster när de av inkassobyråns rapporteras överförd till långtidsbevakning, att kunden är konstaterad avliden eller annan förlusthändelse är konstaterad. Influtna belopp från tidigare konstaterade kreditförluster redovisas över resultaträkningen.

VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen utvärderar rörelsesegmentens utveckling baserat på rörelseresultatet.

## DIRECT TO CONSUMER

Resultaträkning, TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
Räntenetto	98 009	89 954	292 983	254 291	349 127
Provisionsnetto	5 255	5 687	16 228	17 192	22 564
Nettoresultat från finansiella transaktioner	810	23	267	654	501
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>104 074</b>	<b>95 664</b>	<b>309 478</b>	<b>272 137</b>	<b>372 192</b>
Allmänna administrationskostnader	-27 938	-25 186	-84 460	-73 369	-101 046
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 120	-992	-3 292	-2 640	-3 752
Övriga rörelsekostnader	-2 198	-3 842	-7 659	-11 211	-14 943
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-31 256</b>	<b>-30 020</b>	<b>-95 411</b>	<b>-87 220</b>	<b>-119 741</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>72 818</b>	<b>65 644</b>	<b>214 067</b>	<b>184 917</b>	<b>252 451</b>
Kreditförluster, netto	-25 443	-18 769	-76 293	-62 755	-85 103
<b>Rörelseresultat</b>	<b>47 375</b>	<b>46 875</b>	<b>137 774</b>	<b>122 162</b>	<b>167 348</b>
<i>Rörelseresultat hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	47 375	46 875	137 774	122 162	167 348
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-	-	-	-	-

Balansräkning, TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Hushållssektorn	2 391 935	2 075 880
Företagssektorn	-	-
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>2 391 935</b>	<b>2 075 880</b>
<b>Hushållssektorn</b>		
Lånefordringar, netto	2 345 328	2 005 712
Osäkra fordringar, netto	46 607	70 168
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>2 391 935</b>	<b>2 075 880</b>

Forts. not 3

## SALES FINANCE

Resultaträkning, TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
Räntenetto	21 147	13 999	52 754	36 493	49 873
Provisionsnetto	5 014	4 564	15 424	14 314	18 827
Nettoresultat från finansiella transaktioner	75	8	-32	-41	-93
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>26 236</b>	<b>18 571</b>	<b>68 146</b>	<b>50 766</b>	<b>68 607</b>
Allmänna administrationskostnader	-12 710	-12 246	-40 187	-34 479	-48 740
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-605	-251	-1 683	-705	-992
Övriga rörelsekostnader	-1 344	-29	-2 523	-571	-658
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-14 659</b>	<b>-12 526</b>	<b>-44 393</b>	<b>-35 755</b>	<b>-50 390</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>11 577</b>	<b>6 045</b>	<b>23 753</b>	<b>15 011</b>	<b>18 217</b>
Kreditförluster, netto	-7 416	-8 429	-18 713	-20 384	-26 466
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 161</b>	<b>-2 384</b>	<b>5 040</b>	<b>-5 373</b>	<b>-8 249</b>
<i>Rörelseresultat hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	5 430	673	8 858	2 426	2 214
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-1 269	-3 057	-3 818	-7 799	-10 463

Balansräkning, TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Hushållssektorn	558 368	413 403
Företagssektorn	-	-
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>558 368</b>	<b>413 403</b>
<b>Hushållssektorn</b>		
Lånefordringar, netto	544 885	405 528
Osäkra fordringar, netto	13 483	7 875
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>558 368</b>	<b>413 403</b>

## KONCERNINFORMATION

Resultaträkning, TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
<b>Intäkter</b>					
Rörelseintäkter, Direct to Consumer	104 074	95 664	309 478	272 137	372 192
Rörelseintäkter, Sales Finance	26 236	18 571	68 146	50 766	68 607
<b>Summa rörelseintäkter för koncernen</b>	<b>130 310</b>	<b>114 235</b>	<b>377 624</b>	<b>322 903</b>	<b>440 799</b>
<b>Rörelseresultat</b>					
Rörelseresultat, Direct to Consumer	47 375	46 875	137 774	122 162	167 348
Rörelseresultat, Sales Finance	4 161	-2 384	5 040	-5 373	-8 249
Jämförelsestörande poster	-	-1 388	-	-19 275	-19 275
<b>Summa rörelseresultat för koncernen</b>	<b>51 536</b>	<b>43 103</b>	<b>142 814</b>	<b>97 514</b>	<b>139 824</b>

Balansräkning, TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Utlåning till allmänheten, Direct to Consumer	2 391 935	2 075 880
Utlåning till allmänheten, Sales Finance	558 368	413 403
<b>Summa utlåning till allmänheten för koncernen</b>	<b>2 950 303</b>	<b>2 489 283</b>

**NOT 4 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**

Koncernen 2017-09-30 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar som kan säljas	Låne- fordringar och kund- fordringar	Derivat som ingår i säkrings- redovisning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa
	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisningstillfället					
<b>Tillgångar</b>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	61 823	-	-	61 823
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.	-	-	120 229	-	-	-	120 229
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	979 525	-	-	979 525
Utlåning till allmänheten	-	-	-	2 950 303	-	-	2 950 303
Aktier och andelar	-	-	41 359	-	-	-	41 359
Derivat	2 060	-	-	-	1 277	-	3 337
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 060</b>	<b>-</b>	<b>161 588</b>	<b>3 991 651</b>	<b>1 277</b>	<b>-</b>	<b>4 156 576</b>
<b>Skulder</b>							
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	-	3 512 642	3 512 642
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	97 595	97 595
Derivat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 610 237</b>	<b>3 610 237</b>

Koncernen 2016-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar som kan säljas	Låne- fordringar och kund- fordringar	Derivat som ingår i säkrings- redovisning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa
	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisningstillfället					
<b>Tillgångar</b>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	30 510	-	-	30 510
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.	-	-	60 211	-	-	-	60 211
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	290 152	-	-	290 152
Utlåning till allmänheten	-	-	-	2 489 283	-	-	2 489 283
Aktier och andelar	-	-	263	-	-	-	263
Derivat	3 450	-	-	-	265	-	3 715
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 450</b>	<b>-</b>	<b>60 474</b>	<b>2 809 945</b>	<b>265</b>	<b>-</b>	<b>2 874 134</b>
<b>Skulder</b>							
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	-	2 284 645	2 284 645
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	97 040	97 040
Derivat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 381 685</b>	<b>2 381 685</b>

## NOT 5 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

### Verkligt värde

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

Koncernen lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

Koncernen, 2017-09-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara stats- skuldsförbindelser m.m.	120 229	-	-	120 229
Aktier och andelar	41 104	255	-	41 359
Derivat	-	3 337	-	3 337
<b>Summa tillgångar</b>	<b>161 333</b>	<b>3 592</b>	<b>-</b>	<b>164 925</b>
<b>Skulder</b>				
Efterställda skulder	97 595	-	-	97 595
Derivat	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>97 595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 595</b>

Koncernen, 2016-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara stats- skuldsförbindelser m.m.	-	60 211	-	60 211
Aktier och andelar	-	263	-	263
Derivat	-	3 715	-	3 715
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>64 189</b>	<b>-</b>	<b>64 189</b>
<b>Skulder</b>				
Efterställda skulder	97 040	-	-	97 040
Derivat	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>97 040</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 040</b>

### Finansiella instrument i nivå 2

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för valutaswapkontrakt fastställs genom användning av valutakurser på balansdagen.

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 20,71 % per den 30 september 2017 och 22,02 % per den 31 december 2016.

Koncernen, 2017-09-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	61 823	61 823	-
Belåningsbara stats- skuldsförbindelser m.m.	120 229	120 229	-
Utlåning till kreditinstitut	979 525	979 525	-
Utlåning till allmänheten	2 950 303	2 950 303	-
Aktier och andelar	41 359	41 359	-
Derivat	3 337	3 337	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 156 576</b>	<b>4 156 576</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	3 512 642	3 512 642	-
Efterställda skulder	97 595	97 595	-
Derivat	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>3 610 237</b>	<b>3 610 237</b>	<b>-</b>

Koncernen, 2016-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	30 510	30 510	-
Belåningsbara stats- skuldsförbindelser m.m.	60 211	60 211	-
Utlåning till kreditinstitut	290 152	290 152	-
Utlåning till allmänheten	2 489 283	2 489 283	-
Aktier och andelar	263	263	-
Derivat	3 715	3 715	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 874 134</b>	<b>2 874 134</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	2 284 645	2 284 645	-
Efterställda skulder	97 040	97 040	-
Derivat	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>2 381 685</b>	<b>2 381 685</b>	<b>-</b>

**NOT 6 Utlåning till allmänheten**

Koncernen TSEK	2017-09-30	2016-12-31
Utlåning till hushållssektorn	2 950 303	2 489 283
Utlåning till företagssektorn	-	-
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>2 950 303</b>	<b>2 489 283</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn</b>		
Lånefordringar, brutto	3 007 234	2 546 890
Reservering för befarade kreditförluster	-56 931	-57 607
<b>Lånefordringar, nettobokfört värde</b>	<b>2 950 303</b>	<b>2 489 283</b>
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Sverige	644 244	662 767
Finland	877 979	847 067
Norge	817 962	530 315
Estland	286 687	245 801
Polen	246 888	164 389
Danmark	38 510	35 969
Lettland	38 033	2 975
<b>Summa lånefordringar, nettobokfört värde</b>	<b>2 950 303</b>	<b>2 489 283</b>

**FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KONSTATERADE OCH BEFARADE KUNDFÖRLUSTER**

Koncernen TSEK	2017-09-30	2016-12-31
Ingående balans	-57 607	-40 647
Förändring av reserv för sålda osäkra fordringar	-76 712	-85 429
Återföring av reservering för sålda osäkra fordringar	76 712	85 429
Förändring av reserv för övriga befarade kreditförluster	1 006	-15 230
Övriga justeringar <sup>1</sup>	-330	-1 730
<b>Utgående balans</b>	<b>-56 931</b>	<b>-57 607</b>

<sup>1</sup> Övriga justeringar består av valutakursförändringar.

**NOT 7 Kapitaltäckningsanalys****Bakgrund**

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92(3)(d, f), 436(b) och 438 i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn A bilaga 6 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och Förordning (EU) nr 575/2013 lämnas på bankens hemsida [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

TF Bank är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Under 2016 börsnoterades TF Bank AB vilket medför att även börsens regler är tillämpliga.

**Information om kapitalbas och kapitalkrav**

För fastställande av den konsoliderade situationens och moderbolagets lagstadgade kapitalkrav gäller Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, Lag (2014:966) om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Syftet med reglerna är att säkerställa att den konsoliderade situationen och moderbolaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 och tillämpliga buffertkrav.

Rapportering till Finansinspektionen sker för TF Bank AB på individuell nivå och på konsoliderad nivå med TF Bank AB som moderbolag. TF Bank AB blev moderbolag i den konsoliderade situationen i och med börsnoteringen 14 juni 2016.

Forts. not 7

## KONCERNENS KAPITALSITUATION

TSEK	2017-09-30	2016-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella lagstiftningsjusteringar	417 442	371 933
Övrigt primärkapital efter eventuella lagstiftningsjusteringar	-	-
Supplementärt kapital efter eventuella lagstiftningsjusteringar	97 595	97 040
<b>Kapitalbas</b>	<b>515 037</b>	<b>468 973</b>
Risikexponeringsbelopp	3 081 433	2 573 532
- varav: kreditrisk	2 457 027	1 965 888
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 427	3 322
- varav: marknadsrisk	33 893	16 236
- varav: operativ risk	588 086	588 086
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,55	14,45
Primärkapitalrelation, %	13,55	14,45
Total kapitalrelation, %	16,71	18,22
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	244 665	199 191
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	77 036	64 338
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	28 965	19 044
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert <sup>1</sup>	278 778	256 124

<sup>1</sup> Kärnprimärkapital minus lagstadgat minimikrav om 4,5 % exklusive buffertkrav. Därutöver tillkommer ett totalt kapitalkrav om ytterligare 3,5 %.

## KAPITALBAS

TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Akkumulerat övrigt totalresultat	-78	1 486
Övriga reserver	-274	1 934
Balanserade vinstmedel	298 632	228 428
Reviderat delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar <sup>1</sup>	56 145	70 502
Avgår:		
- Immateriella anläggningstillgångar	-35 924	-31 087
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-8 559	-6 830
<i>Summa kärnprimärkapital</i>	<i>417 442</i>	<i>371 933</i>
<i>Supplementärkapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	97 595	97 040
<b>Kapitalbas</b>	<b>515 037</b>	<b>468 973</b>

<sup>1</sup> Avdrag har gjorts för förutsebar utdelning i enlighet med utdelningspolicy.

Finansinspektionen har per den 9 februari 2017 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsedda kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014. Koncernens kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

## SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP

TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot företag	938	-
Exponeringar mot hushåll	2 166 946	1 807 836
Exponeringar med pantsäkerhet	332	452
Fallerande exponeringar	62 393	81 155
Exponeringar mot institut med kortfristigt kreditbetyg	204 592	62 008
Aktieexponeringar	255	-
Övriga poster	21 571	14 437
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>2 457 027</b>	<b>1 965 888</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>		
Schablonmetoden	2 427	3 322
<b>Summa risikexponeringsbelopp</b>	<b>2 427</b>	<b>3 322</b>
<b>Marknadsrisk <sup>1</sup></b>		
Valutakursrisk	33 893	16 236
<b>Summa risikexponeringsbelopp</b>	<b>33 893</b>	<b>16 236</b>
<b>Operativ risk</b>		
Schablonmetoden	588 086	588 086
<b>Summa risikexponeringsbelopp</b>	<b>588 086</b>	<b>588 086</b>
<b>Totalt risikexponeringsbelopp</b>	<b>3 081 433</b>	<b>2 573 532</b>

<sup>1</sup> Kapitalkravet för valutakursrisk, vilket beräknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013, har till stor del uppstått på gruppnivå p.g.a. redovisade vinster i NOK för dotterföretaget BB Bank i Norge.

**NOT 8** Ställda panter

Koncernen TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>För egna skulder</b>		
<i>Avseende upplåning från kreditinstitut</i>		
Lånefordringar	30 615	528 733
Övriga tillgångar	329	356
<b>Summa</b>	<b>30 944</b>	<b>529 089</b>

Dotterbolaget BB Bank pantsätter kontinuerligt delar av sina lånefordringar. Panterna avser säkerhet för BB Banks kreditfacilitet om 30 MNOK. Per den 30 september 2017 utnyttjades ingen del av faciliteten.

Avtalet avseende moderbolagets kreditfacilitet har avslutats under det tredje kvartalet 2017.

**NOT 9** Transaktioner med närstående

Consortio Fashion Holding AB (CFH), org.nr. 556925-2819, har till stora delar samma ägare som TF Banks största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan TF Bank och bolag som ingår i CFH-koncernen. Samtliga mellanhanden prissätts marknadsmässigt.

Koncernen TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-20	-97	-274	-277	-422
<b>Summa</b>	<b>-20</b>	<b>-97</b>	<b>-274</b>	<b>-277</b>	<b>-422</b>
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-15 533	-16 014	-50 872	-49 821	-66 035
Allmänna administrationskostnader	-1 393	-1 419	-4 218	-4 280	-5 670
<b>Summa</b>	<b>-16 926</b>	<b>-17 433</b>	<b>-55 090</b>	<b>-54 101</b>	<b>-71 705</b>
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Sales Finance	145 414	150 730	504 209	476 740	636 879
<b>Summa</b>	<b>145 414</b>	<b>150 730</b>	<b>504 209</b>	<b>476 740</b>	<b>636 879</b>

Koncernen TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<i>Tillgångar vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	924	663
<b>Summa</b>	<b>924</b>	<b>663</b>
<i>Skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga skulder	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# MODERBOLAGET

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Sverige. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Bankens verksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Polen samt Tyskland. Verksamheten omfattar utlåning till allmänheten på samtliga marknader förutom i Tyskland och inlåning från allmänheten i Sverige, Finland, Norge och Tyskland.

Moderbolagets rörelseintäkter för perioden januari - september 2017 uppgick till 324,2 MSEK (285,2). Nettoresultat av finansiella transaktioner påverkar rörelseintäkterna med 3,3 MSEK (-8,2), vilket är relaterat till valutaeffekter på aktier i utländska dotterbolag, som inte omräknas till aktuella valutakurser.

Bolagets totala rörelsekostnader uppgick till 105,4 MSEK (116,4) för perioden. I jämförelseperiodens siffror ingår kostnader av jämförelsestörande karaktär relaterade till börsnotering på 19,3 MSEK i de allmänna administrationskostnaderna. Rörelseresultatet uppgick till 127,8 MSEK (90,5) för perioden januari - september 2017.

Utlåning till allmänheten ökade med 8,4 % till 2 146 MSEK (1 981) under årets första nio månader. I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget Avarda med 41 MSEK (44). Inlåning från allmänheten uppgick till 3 065 MSEK (2 285) vid periodens utgång.

Utlåning till kreditinstitut har ökat under delårsperioden och uppgick vid kvartalets slut till 1 159 MSEK (690). I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget BB Bank med 233 MSEK (420).

Aktier i koncernbolag ökade med 73 MSEK under perioden och uppgick till 174 MSEK vid delårsperiodens utgång. Ökningen förklaras av aktieägartillskott till Avarda (7 MSEK) och nyemissioner i BB Bank (66 MSEK). Kapitaltillskottet till BB Bank har gjorts med anledning av dotterbolagets ombildande till bank.

Kapitaltäckningen i bolaget ligger på en fortsatt stabil nivå med en kärnprimärkapitalrelation om 16,4 % per den 30 september 2017 (17,0). Den totala kapitalrelationen vid periodens utgång var 20,2 % (21,2), vilket är betydligt högre än vad lagstadgade nivåer kräver.

# RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Ränteintäkter	114 286	105 565	342 856	302 222	411 993
Räntekostnader	-15 700	-12 195	-46 782	-36 216	-49 209
<b>Räntenetto</b>	<b>98 586</b>	<b>93 370</b>	<b>296 074</b>	<b>266 006</b>	<b>362 784</b>
Provisionsintäkter	8 940	9 745	27 842	30 796	40 245
Provisionskostnader	-970	-1 068	-3 011	-3 457	-4 527
<b>Provisionsnetto</b>	<b>7 970</b>	<b>8 677</b>	<b>24 831</b>	<b>27 339</b>	<b>35 718</b>
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-394	-4 168	3 277	-8 179	-6 950
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>106 162</b>	<b>97 879</b>	<b>324 182</b>	<b>285 166</b>	<b>391 552</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Allmänna administrationskostnader	-29 909	-29 487	-94 028	-102 900	-132 789
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 280	-874	-3 715	-2 319	-3 327
Övriga rörelsekostnader	-2 197	-3 806	-7 643	-11 143	-14 771
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-33 386</b>	<b>-34 167</b>	<b>-105 386</b>	<b>-116 362</b>	<b>-150 887</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>72 776</b>	<b>63 712</b>	<b>218 796</b>	<b>168 804</b>	<b>240 665</b>
Kreditförluster, netto	-31 683	-23 761	-90 967	-78 325	-105 371
<b>Rörelseresultat</b>	<b>41 093</b>	<b>39 951</b>	<b>127 829</b>	<b>90 479</b>	<b>135 294</b>
Skatt på periodens resultat	-9 599	-8 169	-29 362	-19 245	-29 251
<b>Periodens resultat</b>	<b>31 494</b>	<b>31 782</b>	<b>98 467</b>	<b>71 234</b>	<b>106 043</b>

# RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
<b>Periodens resultat</b>	<b>31 494</b>	<b>31 782</b>	<b>98 467</b>	<b>71 234</b>	<b>106 043</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>					
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>31 494</b>	<b>31 782</b>	<b>98 467</b>	<b>71 234</b>	<b>106 043</b>

# RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET

TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	61 823	30 510
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	120 229	60 211
Utlåning till kreditinstitut	1 158 948	690 360
Utlåning till allmänheten	2 146 422	1 980 558
Aktier och andelar	20 672	-
Aktier i koncernbolag	174 279	100 862
Immateriella anläggningstillgångar	16 078	15 137
Materiella anläggningstillgångar	839	1 100
Övriga tillgångar	6 185	7 740
Aktuell skattefordran	20 375	12 413
Uppskjuten skattefordran	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 149	8 680
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 737 999</b>	<b>2 907 571</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		
<b>Skulder</b>		
In- och upplåning från allmänheten	3 065 498	2 284 645
Övriga skulder	10 825	14 062
Uppskjuten skatteskuld	694	783
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48 222	44 844
Efterställda skulder	97 595	97 040
<b>Summa skulder</b>	<b>3 222 834</b>	<b>2 441 374</b>
Obeskattade reserver	52 621	52 621
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital (21 500 000 st. med kvotvärde 5 SEK)	107 500	107 500
Övriga bundna reserver	11 916	9 313
Överkursfond	-274	1 931
Balanserade vinstmedel	244 935	188 789
Periodens totalresultat	98 467	106 043
<b>Summa eget kapital</b>	<b>462 544</b>	<b>413 576</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>3 737 999</b>	<b>2 907 571</b>

# KAPITALTÄCKNINGSANALYS FÖR MODERBOLAGET

TSEK	2017-09-30	2016-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella lagstiftningsjusteringar	431 364	397 066
Övrigt primärkapital efter eventuella lagstiftningsjusteringar	-	-
Supplementärt kapital efter eventuella lagstiftningsjusteringar	97 595	97 040
<b>Kapitalbas</b>	<b>528 959</b>	<b>494 106</b>
Riskenxponeringsbelopp	2 623 592	2 329 785
- varav: kreditrisk	2 059 585	1 764 877
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 287	3 188
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	561 720	561 720
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,44	17,04
Primärkapitalrelation, %	16,44	17,04
Total kapitalrelation, %	20,16	21,21
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	206 215	178 229
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	65 590	58 245
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	22 563	15 144
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert <sup>1</sup>	313 302	292 226

<sup>1</sup> Kärnprimärkapital minus lagstadgat minimikrav om 4,5 % exklusive buffertkrav. Därutöver tillkommer ett totalt kapitalkrav om ytterligare 3,5 %.

## KAPITALBAS

TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	52 961	50 358
Överkursfond	-274	1 931
Balanserade vinstmedel	244 935	188 789
Reviderat delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar <sup>1</sup>	42 320	63 626
Avgår:		
- Immateriella anläggningstillgångar	-16 078	-15 137
<i>Summa kärnprimärkapital</i>	<i>431 364</i>	<i>397 067</i>
<i>Supplementärkapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	97 595	97 040
<b>Kapitalbas</b>	<b>528 959</b>	<b>494 107</b>

<sup>1</sup> Avdrag har gjorts för förutsebar utdelning i enlighet med utdelningspolicyen.

Finansinspektionen har per den 9 februari 2017 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsedda kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014. Moderbolagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

## SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP

TSEK	2017-09-30	2016-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot institut	46 692	84 115
Exponeringar mot företag	42 005	44 357
Exponeringar mot hushåll	1 552 038	1 410 463
Fallerade exponeringar	36 536	55 841
Exponeringar mot institut med kortfristigt kreditbetyg	193 630	57 904
Aktieexponeringar	174 279	100 861
Övriga poster	14 405	11 336
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>2 059 585</b>	<b>1 764 877</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>		
Schablonmetoden	2 287	3 188
<b>Summa riskexponeringsbelopp</b>	<b>2 287</b>	<b>3 188</b>
<b>Operativ risk</b>		
Schablonmetoden	561 720	561 720
<b>Summa riskexponeringsbelopp</b>	<b>561 720</b>	<b>561 720</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>2 623 592</b>	<b>2 329 785</b>

# STYRELSEN OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Styrelsen och VD försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Borås den 25 oktober 2017

Mattias Carlsson  
*Ordförande*

John Brehmer

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Mari Thjømøe

Tone Bjørnov

Declan Mac Guinness  
*VD & koncernchef*

# REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

## **Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för TF Bank AB (publ) per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## **Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## **Slutsats**

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 25 oktober 2017  
PricewaterhouseCoopers AB

Martin By  
*Auktoriserad revisor*

# DEFINITIONER

TF Bank koncernen använder sig av de alternativa nyckeltalen justerat rörelseresultat, justerat nettoresultat, justerat resultat per aktie samt justerad avkastning på eget kapital. I samband med börsnotering uppkom kostnader av jämförelsestörande karaktär. För att få en förståelse för resultatgenereringen före dessa ej återkommande kostnader följer banken dessa nyckeltal. Koncernen definierar nyckeltalen enligt nedan. Definitionerna är oförändrade mot tidigare perioder.

## **AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL**

Periodens resultat exklusive minoritetsintressen dividerat med genomsnittligt eget kapital. Rullande 12 månader.

## **JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL**

Periodens resultat exklusive minoritetsintressen och jämförelsestörande poster dividerat med genomsnittligt eget kapital. Rullande 12 månader.

## **JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE**

Periodens resultat exklusive minoritetsintressen och jämförelsestörande poster dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

## **JUSTERAT RÖRELSERESULTAT**

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

## **K/I-TAL**

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

## **KREDITFÖRLUSTER, NETTO**

Kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

## **KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION**

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## **MEDELTALET ANSTÄLLDA**

Medelantalet anställda under perioden fördelat på heltider, föräldralediga är inkluderade.

## **NYUTLÅNING**

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet). För Sales Finance har siffran reducerats med retur.

## **RESULTAT PER AKTIE**

Periodens resultat exklusive minoritetsintressen dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

## **RÖRELSEINTÄKTMARGINAL**

Rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

## **TOTAL KAPITALRELATION**

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

# INFORMATIONSTILLFÄLLEN OCH KONTAKTPERSON

## INFORMATIONSTILLFÄLLEN

8 februari 2018	Bokslutskommuniké januari – december 2017
4 april 2018	Årsredovisning 2017 publiceras
26 april 2018	Delårsrapport januari – mars 2018
2 maj 2018	Årsstämma
13 juli 2018	Delårsrapport januari – juni 2018
25 oktober 2018	Delårsrapport januari – september 2018

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 oktober 2017 kl 07:00 CEST.

## PRESENTATION FÖR INVESTERARE, ANALYTIKER OCH MEDIA

En direktsänd telefonkonferens hålls den 26 oktober kl 08.15 CEST där VD Declan Mac Guinness och CFO Mikael Meomuttel presenterar rapporten och svarar på frågor. Telefonkonferensen hålls på engelska och för att delta ring telefonnummer +46 8 5664 2509 eller +44 20 3008 9809. En inspelning av telefonkonferensen, inklusive presentationsmaterialet, kommer finnas tillgänglig i efterhand på vår hemsida, [www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations](http://www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations).

## KONTAKTPERSON

*Investor Relations*  
Mårten Svanberg  
Tel: +46 703 627 005  
[ir@tfbank.se](mailto:ir@tfbank.se)

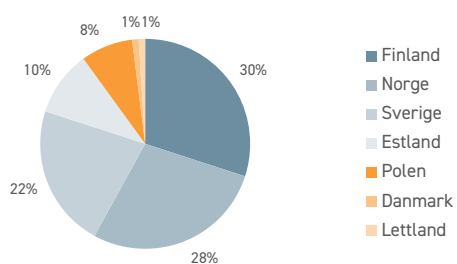
TF Bank AB (publ.)  
Box 947, 501 10 Borås

[www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com)

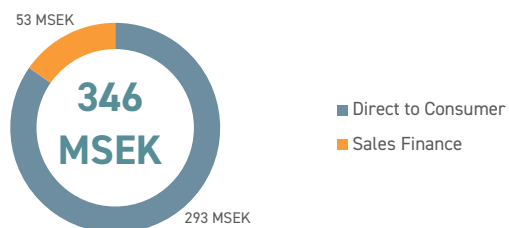
# HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER LAND, 30 SEPTEMBER 2017



RÄNTENETTO PER SEGMENT, JANUARI-SEPTEMBER 2017





TF Bank AB (publ)  
Ryssnäsgratan 2, SE-504 64 Borås, Sweden  
*Telefon:* +46 33-722 35 00  
*Fax:* +46 33-12 47 39  
*E-mail:* [ir@tfbank.se](mailto:ir@tfbank.se)

[www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com)