



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
januari-december 2020

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - DECEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2019 (om inte annat anges)

- Låneportföljen uppgick till 7 922 MSEK, under året var ökningen i lokala valutor 30 %
- Rörelseresultatet minskade med 9 % till 263,1 MSEK, vilket skall ses i ljuset av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK samt den kraftiga expansionen inom Credit Cards och Ecommerce Solutions
- Resultat per aktie minskade med 9 % till 9,13 SEK
- K/I-talet ökade till 38,8 % (37,8)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 17,3 % (17,4) under året
- Avkastning på eget kapital uppgick till 22,3 % (30,6)
- Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning om 1,00 SEK per aktie för 2020

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI - DECEMBER 2020

- Den kraftiga tillväxten för tyska kreditkort uppgick till 358 %¹ och vid utgången av året hade ca 53 000 kort givits ut.
- Inom segmentet Ecommerce Solutions har 28 nya avtal med nordiska e-handlare signerats under året.
- Som en följd av det osäkra makroekonomiska läget gjordes en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet 2020.

OKTOBER - DECEMBER 2020

JÄMFÖRT MED OKTOBER - DECEMBER 2019 (om inte annat anges)

- Låneportföljen uppgick till 7 922 MSEK, under kvartalet var ökningen i lokala valutor 8 %
- Rörelseresultatet ökade med 2 % till 76,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 3 % till 2,67 SEK
- K/I-talet ökade till 40,6 % (39,2), investeringar inom Ecommerce Solutions och Credit Cards belastar kvartalet

Fortsatt hög tillväxt för segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Våra betalningslösningar inom e-handel har haft stor genomslagskraft på marknaden.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

31 DECEMBER 2020 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019

7,9 MILJARDER SEK **+30 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-DEC 2020 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2019

263 MSEK **-9 %**

TOTAL KAPITALRELATION

31 DECEMBER 2020 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019

17,3 % **-0,1** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-DEC 2020 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2019

22,3 % **-8,3** PROCENT-
ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor

Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

OM VERKSAMHETEN

TF Bank bildades 1987 och är en internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och utlåningsverksamheten bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet. TF Bank är noterat på Nasdaq Stockholm. Från och med 2020 är verksamheten indelad i tre segment: Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards.

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar. I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland och Norge.



VD HAR ORDET

TF Banks låneportfölj ökade med 8% i lokala valutor under det fjärde kvartalet. Nordisk risk och den offensiva satsningen på kreditkort i Tyskland har prioriterats. Gällande konsumentlånen i Norge och Finland avser vi inom kort att teckna nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån, vilket skapar en trygghet och förutsägbarhet inför framtiden. Sammantaget står TF Bank väl rustat för fortsatt expansion under 2021.

Hög tillväxt för Ecommerce Solutions och Credit Cards

Utvecklingen för låneportföljen under det fjärde kvartalet kännetecknas av fortsatt hög tillväxt för segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Våra betalningslösningar inom e-handel har haft stor genomslagskraft på marknaden, samtidigt som såväl nya som befintliga handelspartners i samtliga marknader haft en försäljningsmässig framgång under black week och i julhandeln. För Credit Cards har utvecklingen i Tyskland varit mycket positiv det senaste kvartalet och allt fler kunder använder våra tyska kreditkort. Inom Consumer Lending har vi fokuserat på nordisk risk och tillväxten genereras i Norge och Finland.

Offensiv satsning på kreditkort i Tyskland

Kreditkortsbalansen i Tyskland fortsätter att öka och uppgick till 50 MEUR vid utgången av det fjärde kvartalet. Vid årsskiftet hade ca 53 000 tyska kreditkort givits ut, vilket är en ökning med ca 15 000 kort på tre månader. Vi ser också att kortens utnyttjandegrad har ökat under det senaste halvåret, vilket är betydelsefullt för segmentets framtida lönsamhet och i linje med våra förväntningar. Den genomsnittliga exponeringen per kort ligger kring 950 EUR och de enskilda kreditlimiterna styrs av kundens kreditvärdighet. Genom en dynamisk hantering av kreditlimiterna har vi fått en god kontroll över kreditförlustnivåerna och vår målsättning är att ytterligare kunna förbättra detta avseende framtida realiserade kreditförluster. Ungefär hälften av redovisade kreditförluster i Tyskland under 2020 avser uppskattade framtida förluster på presterande kreditkort enligt IFRS 9.

Nya forward flow-kontrakt i Norge och Finland

Det aktuella regelverket för att redovisa kreditförluster, IFRS 9, innebär att antaganden om framtiden har en väsentlig påverkan på kreditförlustnivån. För de allra flesta banker är de redovisade kreditförlusterna inte realiserade utan uppskattade framtida nivåer som baseras på historiska data. TF Banks strategi har alltid varit att balansräkningen ska innehålla presterande krediter, vilket innebär att förfallna lån säljs löpande genom så kallade forward flow-kontrakt. Strategin innebär att kreditförluster realiseras kontinuerligt och att vår balansräkning är mindre exponerad mot tillgångar med en värderingsosäkerhet. Som en konsekvens av vår strategi avser vi att teckna nya forward flow-kontrakt i Finland och Norge under inledningen av 2021. Avtalen omfattar nästan hälften av bankens låneportfölj och avtalsvillkoren har inte medfört någon betydande resultatpåverkande effekt under det fjärde kvartalet.

TF Banks expansion fortsätter 2021

När 2020 ska summeras är det bara att konstatera att det har varit ett väldigt speciellt år. Den pågående pandemin förändrade förutsättningarna på många plan och vår tänkta strategi för tillväxt och lönsamhet fick justeras. Vi har varit mer restriktiva till nyutlåning i Baltikum och Polen. Vi har ökat investeringstakten i Ecommerce Solutions och Credit Cards, vilket skapar förutsättningar för fortsatt hög organisk tillväxt de kommande åren. Planen är att TF Banks expansion ska fortsätta 2021 och den föreslagna utdelningen om 1,00 SEK per aktie till aktieägarna ska ses i ljuset av den pågående pandemin samt att vi ser goda tillväxtpotentialer med hög lönsamhet framöver. TF Bank har över 30 års historik och 2020 har endast varit ett delmål på vägen mot något mycket större – visionen att bygga upp en konsumentbank med bas i Norden och en expanderande verksamhet i övriga Europa.



*Mattias Carlsson
VD och koncernchef*

KONCERNENS NYCKELTAL

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Resultaträkning				
Rörelseintäkter	233 771	208 422	875 523	768 864
Rörelsekostnader	-94 996	-81 758	-339 731	-290 875
Kreditförluster	-61 863	-51 410	-272 676	-188 634
Rörelseresultat	76 912	75 254	263 116	289 355
Nettoresultat	59 006	57 191	203 145	221 926
Resultat per aktie, SEK	2,67	2,58	9,13	10,01
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	7 922 448	6 495 780	7 922 448	6 495 780
Inlåning från allmänheten	8 714 032	7 197 075	8 714 032	7 197 075
Nyutlåning	2 141 619	1 661 149	7 304 603	6 037 302
Nyckeltal				
Rörelseintäktsmarginal, %	12,2	13,7	12,2	13,7
Kreditförlustnivå, %	3,8	3,4	3,8	3,4
K/I-tal, %	40,6	39,2	38,8	37,8
Avkastning på eget kapital, %	22,3	30,6	22,3	30,6
Avkastning på utlåning, %	2,7	3,8	2,7	3,8
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	12,7	12,8	12,7
Primärkapitalrelation, %	14,1	14,3	14,1	14,3
Total kapitalrelation, %	17,3	17,4	17,3	17,4
Medelantal anställda	228	185	212	174

VALUTAKURSER

SEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,28	10,66	10,49	10,59
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,04	10,43	10,04	10,43
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,95	1,06	0,98	1,07
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,95	1,06	0,95	1,06
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,28	2,49	2,36	2,46
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,22	2,44	2,22	2,44

Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - DECEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2019

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med 9 % till 263,1 MSEK (289,4). Ökade reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt IFRS 9 samt satsningen på kreditkort i Tyskland och expansionen inom Ecommerce Solutions belastar resultatet. Resultat per aktie minskade med 9 % till 9,13 SEK (10,01). Avkastning på eget kapital uppgick till 22,3 % (30,6).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 14 % till 875,5 MSEK (768,9). Tillväxten för låneportföljen har påverkat räntenettet positivt i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har däremot minskat till 12,2 % (13,7), vilket främst beror på att nyutlåningen inom segment Consumer Lending delvis har styrts mot kunder med något bättre kreditkvalitet.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 12 % till 911,9 MSEK (813,1). Tillväxten för konsumentlån i Norge samt en växande kreditkortsbalans i Tyskland har varit de främsta drivkrafterna för stigande ränteintäkter. Valutaeffekter relaterat till den försvagade norska kronan har dock påverkat intäkterna negativt jämfört med 2019.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader ökade med 16 % till 123,2 MSEK (106,1). Ökningen drivs främst av högre inlåningsbalanser i Tyskland och Norge samt en stigande andel fasträntekonton. Räntesänkningar av centralbankerna i Norge och Polen under det första halvåret 2020 har dock gradvis haft en alltmer positiv effekt på finansieringskostnaden under 2020.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 36 % till 84,6 MSEK (62,1). Stigande provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions samt koncernens utlåningstillväxt de senaste åren bidrar till ökningen. Under 2020 kommer 52 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 48 % från försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 17 % till 339,7 MSEK (290,9). Ökningen är främst relaterad till satsningen på kreditkort i Tyskland samt expansionen inom Ecommerce Solutions, vilket bland annat genererar högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda. I koncernen uppgick medelantalet anställda till 212 (174) under 2020. K/I-talet ökade till 38,8 % (37,8).

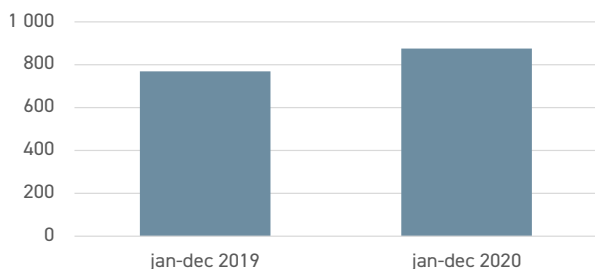
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 45 % till 272,7 MSEK (188,6). En extra reservering om 30 MSEK för förväntade framtida kreditförluster enligt IFRS 9 har påverkat utfallet för 2020. Dessutom har kreditförlustreserveringarna i segment Credit Cards ökat på grund av de växande volymerna i Tyskland. Kreditförlustnivån uppgick till 3,8 % (3,4).

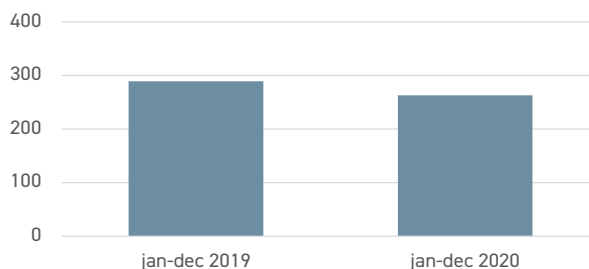
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad uppgick till 60,0 MSEK (67,4). Den genomsnittliga skattesatsen har minskat till 22,8 % (23,3) jämfört med 2019. Skattesatsen påverkades positivt av att det norska dotterbolaget BB Bank ASA fusionerades in i TF Bank AB under inledningen av 2020.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - DECEMBER 2020

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten uppgick till 7 922 MSEK, under året var ökningen i lokala valutor 30 %. TF Banks nyutlåning ökade till 7 305 MSEK (6 037) jämfört med 2019.

Under 2020 har ungefär en tredjedel av tillväxten för låneportföljen genererats av konsumentlånen i Norge. Mot slutet av året har även tyska kreditkort samt segment Ecommerce Solutions bidragit med en alltmer väsentlig del av koncernens tillväxt.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 8 714 MSEK, under året var ökningen i lokala valutor 28 %.

Inlåningsbalanserna i Tyskland och Norge har ökat i lokala valutor under året. I Tyskland har nettoinflödet framförallt varit relaterat till fasträntekontot med två års löptid. I Norge lanserades ett fasträntekonto med ett års löptid under det fjärde kvartalet 2019, vilket genererade betydande insättningar under det första halvåret 2020. Vid utgången av året utgör fasträntekonton 32 % (23) av koncernens totala inlåning.

Investeringar

TF Banks investeringar uppgick till 25,6 MSEK jämfört med 31,4 MSEK under 2019. Investeringarna avser produktutveckling inom samtliga segment. Avskrivningar relaterade till anläggningstillgångar och operationella leasingkontrakt uppgick till 26,1 MSEK (18,1).

Likvida medel

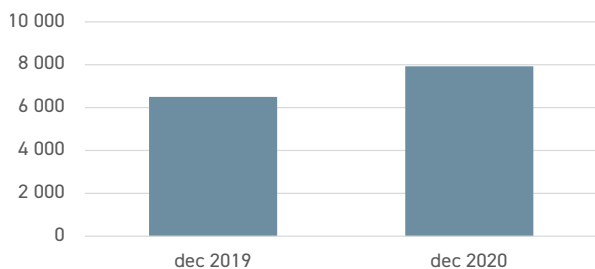
Likvida medel har ökat med 306 MSEK till 2 119 MSEK (1 813) under 2020. TF Banks likviditetsreserv uppgår därmed till 24 % (26) av inlåningen från allmänheten. Av likviditetsreserven är 55 % placerad hos centralbanker samt i svenska statsskuldväxlar, medan återstående del finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Kapitaltäckning

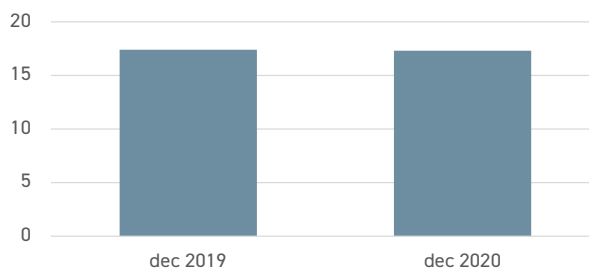
TF Banks totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2020 till 17,3 % (17,4), primärkapitalrelationen till 14,1 % (14,3) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,8 % (12,7). Den totala kapitalrelationen påverkas positivt med 0,6 %-enheter av supplementärkapital som avser att återköpas under det första kvartalet 2021. Samtliga kapitalrelationer påverkas av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna samt styrelsens förslag till aktieutdelning om 1,00 SEK (0,00) per aktie.

I mars meddelade tillsynsmyndigheterna i Sverige och Norge att det kontracykliska buffertkravet sänks med omedelbar verkan. I Sverige sänktes kravet från 2,5 % till 0 %, medan det norska kravet sänktes från 2,5 % till 1,0 %. Vid utgången av året uppgick TF Banks totala kapitalkrav till 11,8 %, primärkapitalkravet till 9,6 % och kärnprimärkapitalkravet till 8,0 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

OKTOBER - DECEMBER 2020

JÄMFÖRT MED OKTOBER - DECEMBER 2019

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 2 % till 76,9 MSEK (75,3). Högre rörelseintäkter påverkade resultatet positivt, medan kostnader för satsningen på tyska kreditkort och expansionen inom segment Ecommerce Solutions belastar kvartalet. Kvartalets resultat per aktie uppgick till 2,67 SEK (2,58).

Rörelseintäkter

Koncernens rörelseintäkter har ökat med 12 % till 233,8 MSEK (208,4). Högre volymer för norska konsumentlån, tyska kreditkort samt segment Ecommerce Solutions genererar stigande intäkter. Negativa valuta-effekter belastar däremot intäkterna jämfört med fjärde kvartalet 2019.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader har ökat med 16 % till 95,0 MSEK (81,8). Ökningen är relaterad till kostnader för satsningen på tyska kreditkort och expansionen inom segment Ecommerce Solutions, vilket medför att koncernens K/I-tal har ökat till 40,6 % (39,2).

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 20 % till 61,9 MSEK (51,4). Utlåningstillväxten för koncernen de senaste åren bidrar till högre kreditförluster i absoluta tal jämfört med motsvarande kvartal 2019. Kvartalets kreditförluster påverkades dock positivt av en successivt förbättrad kreditkvalitet inom segment Consumer Lending.

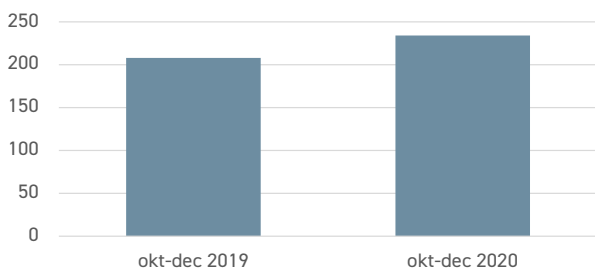
Skattekostnader

Koncernens skattekostnad minskade till 17,9 MSEK (18,1). Den genomsnittliga skattesatsen under kvartalet uppgick till 23,3 % (24,0).

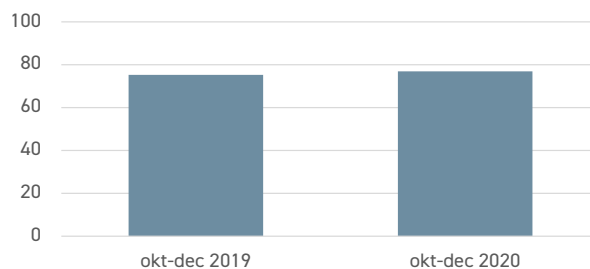
Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten uppgick till 7 922 MSEK, under kvartalet var ökningen i lokala valutor 8 %. Konsumentlånen i Norge, tyska kreditkort samt de nordiska länderna inom segment Ecommerce Solutions har varit de främsta drivkrafterna bakom kvartalets tillväxt. TF Banks nyutlåning ökade till 2 142 MSEK (1 661) under det fjärde kvartalet.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - DECEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2019 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärldiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 31 december 2020 till ca 55 TSEK.

Den nordiska låneportföljen utgör 74 % av segmentet. De nordiska marknaderna för konsumentkrediter kännetecknas av lättillgänglig kreditinformation, en hög andel låneförmedlare och ett väl fungerande system för indrivning av obetalda skulder. Segmentets genomsnittliga lånebelopp är något högre i Norge och Finland.

Den baltiska och polska låneportföljen utgör 26 % av segmentet. Estland är det land i regionen som mest liknar Norden, med stor internetanvändning och lättillgänglig offentlig data. Lettland och Litauen är snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. I Polen har nyutlåningen begränsats kraftigt från och med tredje kvartalet 2020 och har i stort sett upphört under det fjärde kvartalet.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick till 5 807 MSEK, under året var ökningen i lokala valutor 20 %. Segmentets nyutlåning uppgick till 3 902 MSEK (3 941). Andelen lån som är förfallna över 90 dagar ökade under året, vilket främst beror på att några avtal om löpande försäljning av förfallna lån löpte ut.

Den underliggande låneportföljen ¹ i Norge har ökat med 31 % till 2 287 MNOK (1 751) under 2020. Tillväxten i Norge kännetecknas fortsatt av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland ökade med 16 % till 134 MEUR (116). Det regulatoriska räntetaket som infördes i Finland den 1 juli har påverkat volymerna

något negativt under det andra halvåret 2020. Den svenska låneportföljen uppgick till 457 MSEK (456).

Den underliggande låneportföljen ¹ i Baltikum har ökat med 13 % till 134 MEUR (119) under 2020. Tillväxten drivs av utlåningsbalanserna i Lettland och Litauen, medan portföljen i Estland har minskat något. Nyutlåningen i Baltikum påverkas av en medvetet vald mer restriktiv hållning från och med det andra kvartalet 2020. Den polska låneportföljen minskade till 81,1 MPLN (96,1).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet minskade med 3 % till 254,1 MSEK (263,0). Årets resultat påverkas av ökade reserveringar för förväntade framtida kreditförluster som en följd av reserveringskraven enligt IFRS 9.

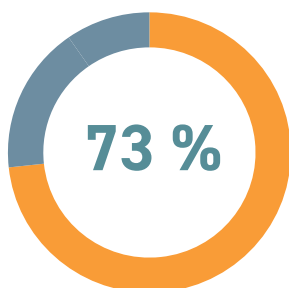
Rörelseintäkterna ökade med 6 % till 628,3 MSEK (592,1). Ökningen är främst hänförlig till låneportföljen i Norge. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 11,4 % (13,4) på grund av att nyutlåningen delvis har styrts mot kunder med något bättre kreditkvalitet.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 1 % till 178,1 MSEK (176,7). Tillväxten i Norge bidrar till att segmentets kostnader har ökat något jämfört med föregående år. Ökningen motverkas dock av lägre kostnader för marknadsföring i Baltikum under framförallt det andra kvartalet. Segmentets K/I-tal minskade till 28,3 % (29,8).

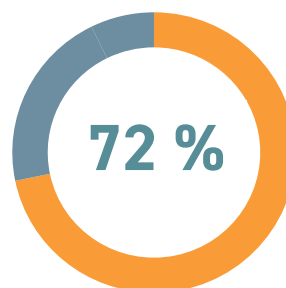
Kreditförlusterna ökade med 29 % till 196,1 MSEK (152,4). Ökningen är främst relaterad till en extra reservering om 30 MSEK för förväntade framtida kreditförluster som en följd av reserveringskraven enligt IFRS 9. Den underliggande kreditkvaliteten har förbättrats successivt under året i och med att nyutlåningen delvis har styrts mot kunder med något bättre kreditkvalitet.

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

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 6).

ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - DECEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2019 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens tjänster. De digitala betalningslösningarna finns i Norden och erbjuds där under varumärket Avarda, men även i Baltikum och Polen under varumärket TF Bank. Totalt sett har banken haft 196 aktiva handelspartners under det fjärde kvartalet.

Produkten Avarda Checkout+ har under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna. Med implementationer av handlare så som Bubbleroom, Däck365 och Beijer Bygg under de senaste tolv månaderna, så har marknadspositionen stärkts. Totalt sett har transaktionsvolymerna via Checkout+ ökat med 207 % i förhållande till föregående år. Vi optimerar erbjudandet för att nå vår målsättning om att vara handlarnas bästa vän med initiativ som Avarda Return Optimizer (ARO), vilket är ett AI-baserat verktyg för att minimera antalet returer hos våra samarbetspartners.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick till 1 349 MSEK, under året var ökningen i lokala valutor 34 %. Segmentets nyutlåning har ökat till 2 335 MSEK (1 710). Påverkan av pandemin har hittills varit begränsad och det finns indikationer på att coronaviruset accelererar konsumentskiftet från fysiska butiker till e-handel.

Den underliggande låneportföljen¹ i Norden uppgår till 849 MSEK (685) och utgör 64 % av segmentet. I Finland har portföljen ökat med 44 % till 52,9 MEUR (36,8) under 2020. Ökningen förklaras av fortsatt tillväxt inom e-handeln och samtidigt har flera nya samarbeten imple-

menterats under året. Den svenska portföljen har ökat med 10 % till 245 MSEK (223) under året. I Norge och Danmark uppgick utlåningsbalanserna till 40,4 MNOK (35,8) respektive 26,4 MDKK (28,8).

Den underliggande låneportföljen¹ i Estland har ökat med 63 % till 17,1 MEUR (10,5) under 2020. Ökningen förklaras främst av tillväxt hos befintliga större handlare, men också ett fortsatt starkt inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 34 % till 133 MPLN (99,0). Genom att fortsatt vara flexibla i produkt erbjudandet tar vi marknadsandelar på den polska marknaden.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 20 % till 39,9 MSEK (33,2). Ökningen är främst relaterad till stigande provisionsintäkter som drivs av ökade transaktionsvolymerna.

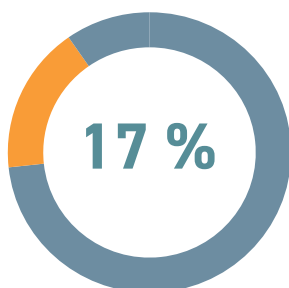
Rörelseintäkterna ökade med 25 % till 183,6 MSEK (147,4). Ökningen är hänförlig till högre volymer på flera olika geografiska marknader jämfört med 2019. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 15,3 % (15,2).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 16 % till 108,3 MSEK (93,0). Ökningen förklaras dels av ökade personalkostnader till följd av fler anställda, dels av ökade försäljningsrelaterade kostnader till följd av större volymer inom segmentet. K/I-talet har minskat till 59,0 % (63,1).

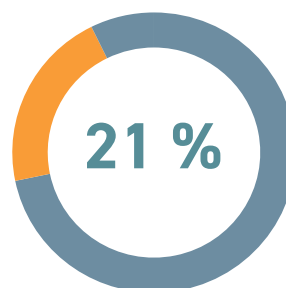
Kreditförlusterna har ökat till 35,4 MSEK (21,2). Den främsta anledningen till ökningen är att jämförelseperiodens kreditförluster påverkades positivt av engångseffekter relaterat till nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån. Den pågående pandemin har inte påverkat kreditförlusterna under året.

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

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 6).

CREDIT CARDS

JANUARI - DECEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2019 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland och Norge. Verksamheten i Tyskland startade under slutet av 2018 och bedrivs i egen regi. På kontoret i Berlin arbetar personal med marknadsföring och kundtjänst. Under 2020 har även ett kontor i Szczecin etablerats för att förstärka den administrativa funktionen. Tjänster som riskanalys, ekonomi och IT tillhandahålls av centrala funktioner inom banken. I september 2020 lanserades en egenutvecklad mobilapp för tyska kreditkortskunder. Produkten som marknadsförs i Tyskland är ett så kallat Mastercard Gold och den enskilda exponeringen per kort ligger kring 950 EUR. Vid utgången av året hade ca 53 000 tyska kreditkort givits ut.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan förvärvet av dotterbolaget BB Bank i juli 2015. Verksamheten är sedan inledningen av år 2020 organiserad under TF Banks norska filial. Idag erbjuds två kreditkortsprodukter till den norska marknaden, Visa och Visa Gold. Den enskilda exponeringen per kort ligger kring 9 600 NOK. Vid utgången av året hade ca 19 000 norska kreditkort givits ut.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick till 766 MSEK, under året var ökningen i lokala valutor 177 %. Segmentets nyutlåning ökade till 1 068 MSEK (386).

Den underliggande kreditkortsportföljen¹ i Tyskland har ökat med 39,1 MEUR till 50,0 MEUR under året. Tillväxten är hänförlig till ett ökat antal nytgivna kreditkort samt högre utnyttjandegrad på tidigare utgivna kreditkort. Nedstängningen av det tyska samhället på grund av pandemin påverkade volymerna negativt under större delen av det andra kvartalet. Från och med det tredje kvartalet 2020 har den tyska kreditkortsportföljen återigen uppvisat en kraftig tillväxt.

Kreditkortsportföljen i Norge har ökat med 19 % till 183 MNOK (154) under året. Tillväxten var beskedlig under första halvåret 2020 på grund av relativt begränsade aktiviteter inom marknadsföring i slutet av 2019, samt negativa effekter från pandemin. Från och med det tredje kvartalet 2020 har tillväxten för den norska kreditkortsportföljen ökat.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -30,9 MSEK (-6,8). Resultatet belastas av satsningen på tyska kreditkort genom bland annat försäljningsrelaterade kostnader samt reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt IFRS 9.

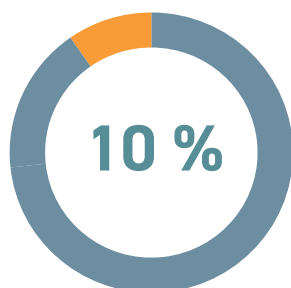
Rörelseintäkterna ökade med 117 % till 63,7 MSEK (29,4). Ökningen är relaterad till den expanderande kreditkortsverksamheten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 13,6 % (14,1) och påverkas av att nya kunder i Tyskland huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade till 53,4 MSEK (21,2). Högre volymer samt etableringen av en lokal organisation för tyska kreditkort påverkar kostnaderna under 2020. K/I-talet uppgick till 83,8 % (72,1). Stigande ränteintäkter i Tyskland väntas på sikt generera ett lägre K/I-tal.

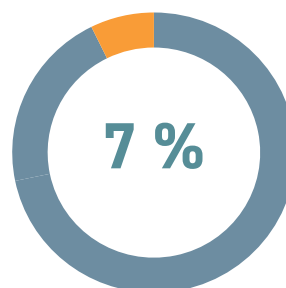
Kreditförlusterna uppgick till 41,2 MSEK (15,0). Reserve-ringar för förväntade kreditförluster i Tyskland, i enlighet med den gällande redovisningsstandarden IFRS 9, har en väsentlig påverkan i jämförelse med 2019. Den pågående pandemin har inte påverkat kreditförlusterna under året.

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

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 6).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Väsentliga händelser, januari - december 2020

TF Bank har under januari månad förenklat koncernstrukturen genom fusionerna av de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy.

TF Bank har utvidgat segmentsredovisningen till tre segment från och med första kvartalet 2020. Ecommerce Solutions delas upp i två segment: Ecommerce Solutions och Credit Cards.

De kontracykliska buffertkraven i Sverige och Norge har sänkts. Efter förändringarna uppgår TF Banks totala kapitalkrav till 11,8 %.

Som en följd av det osäkra makroekonomiska läget gjordes en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet 2020. Det finansiella målet om en vinst per aktie om minst 14,50 SEK år 2020 har övergivits i samband med detta.

På årsstämman den 7 maj beslutades att till stämmans förfogade stående medel överförs i ny räkning med anledning av Finansinspektionens kommunicerade uppmaning avseende vinstutdelningar. John Brehmer valdes till styrelsens ordförande samtidigt som Sara Mindus genom nyval utsågs till styrelseledamot. Verkställande direktören Mattias Carlsson entledigades från styrelsen samtidigt som övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

TF Bank AB:s styrelse lämnade ett erbjudande om återköp till innehavarna av teckningsoptioner. Erbjudandet omfattade samtliga utestående teckningsoptioner och innebar att innehavarna erbjöds sälja sina teckningsoptioner till TF Bank till ett pris motsvarande marknadsvärdet. Erbjudandet utnyttjades för samtliga teckningsoptioner.

TF Banks e-handelssatsning Avarda, som är en del av segmentet Ecommerce Solutions, har under det tredje kvartalet inlett en testperiod med Boozt gällande en betalningslösning för Booztlet.

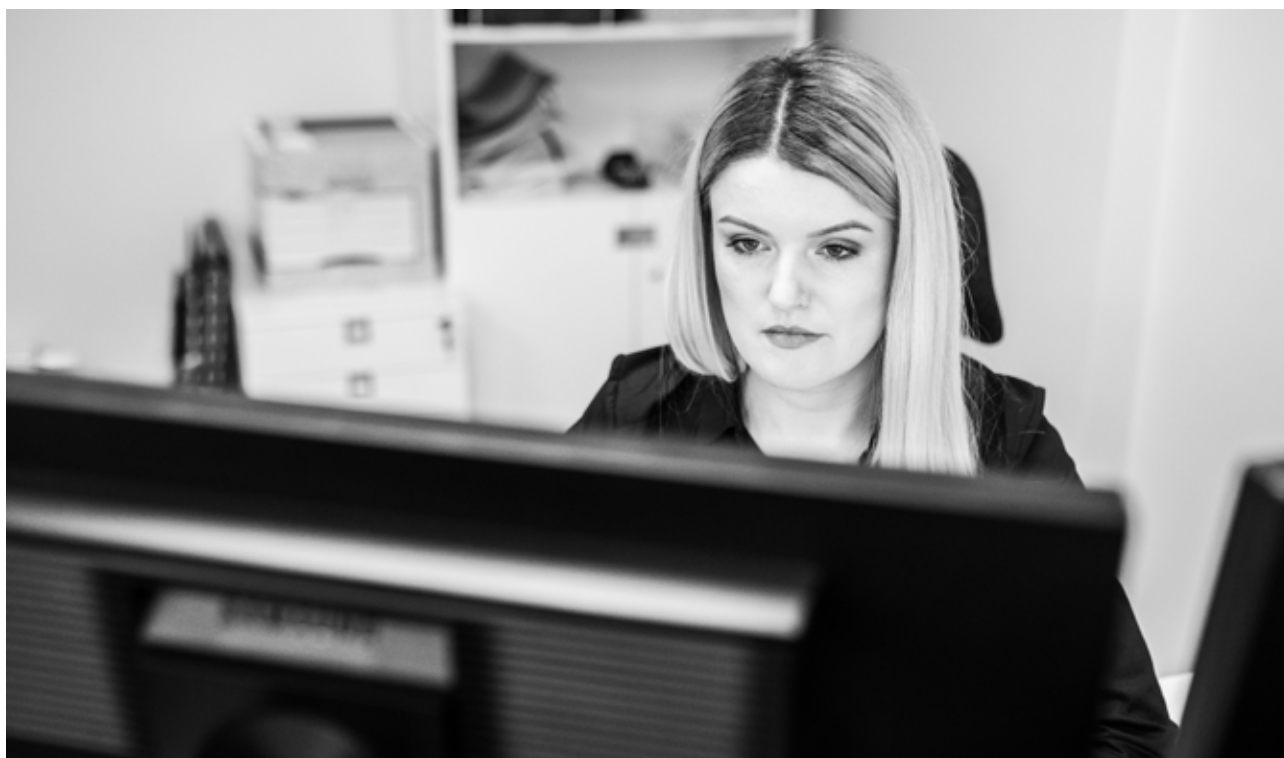
TF Bank har framgångsrikt emitterat supplementärkapitalinstrument om 100 MSEK med slutligt förfall i december 2030 och med första möjlighet till inlösen i december 2025.

Inom segmentet Ecommerce Solutions har 28 nya avtal med nordiska e-handlare signerats under året. Volymen från dessa handlare kommer att öka successivt under kommande kvartal.

Den kraftiga tillväxten för tyska kreditkort uppgick till 358 % och vid utgången av året hade ca 53 000 kort givits ut.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.



ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Årsstämma 2021

Årsstämman 2021 kommer att hållas tisdagen den 4 maj 2021. Aktieägare som vill ha ett ärende uppfört i kallelsen till årsstämman måste skicka in en förfrågan till styrelsen senast tisdagen den 16 mars 2021. Förfrågan ska skickas via e-post till ir@tfbank.se eller med vanlig post till TF Bank AB, Att: Investor Relations, Box 947, SE-501 10 Borås. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast tisdagen den 6 april 2021.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning om 1,00 SEK per aktie för 2020. Den totala utdelningen till aktieägarna enligt förslaget blir 21,5 MSEK. Samråd har skett med Finansinspektionen inför föreslagen utdelning.

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista december 2020 stängde aktiekursen på 86,80 SEK, en nedgång om 25 % under året. Totalt har det omsatts ca 5,1 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under 2020 till ett värde om ca 451 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och Pareto Securities bevakar bolaget. Samtliga institut hade en köprekommendation på TF Banks aktie vid årets utgång.

Finansiella mål

TF Banks styrelse avser att fastställa nya finansiella mål när de makroekonomiska framtidsutsikterna har stabiliserats. TF Bank har i nuläget följande finansiella mål:

Effektivitet

TF Banks mål är att K/I-talet ska understiga 35 % år 2020.

Kapitalstruktur

TF Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det lagstadgade kravet (inklusive pelare 2) med minst 2,5 %-enheter.

Utdelningspolicy

TF Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottskapital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

Covid-19

Spridningen av covid-19 har fortsatt att påverka TF Banks verksamhet under det fjärde kvartalet. I enlighet med nationella rekommendationer arbetar delar av bankens personal på distans och resandet är kraftigt begränsat. Företagsledningen har sedan pandemin startade haft en tät dialog med respektive landschef för att vara informerad om situationen lokalt i de länder där TF Bank bedriver verksamhet. Inga väsentliga störningar har uppkommit i bankens verksamhet under året. Avseende beviljade statliga stödåtgärder så har TF Bank tagit del av stöd i form av reducerade arbetsgivaravgifter samt ersättning för sjuklön om totalt 0,8 MSEK under 2020, vilket har minskat allmänna administrationskostnader.

Under det andra kvartalet 2020 valde företagsledningen att minska nyutlåningen inom segment Consumer Lending. När återbetalningsförmågan generellt förväntas bli sämre är det naturligt att vara mer selektiv i kreditgivningen. I takt med att kreditkvaliteten i låneportföljen har fortsatt att vara stabil ökade nyutlåningen inom Consumer Lending successivt från och med det tredje kvartalet.

Den 5 april offentliggjorde TF Bank att styrelsen som en följd av det osäkra makroekonomiska läget beslutat att göra en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet. Bedömningen var att såväl sannolikheten för fallissemang (PD) som förlustgivet fallissemang (LGD) skulle komma att påverkas negativt. Under det andra halvåret 2020 visar inkommande data gällande betalningsmönster hos bankens kunder fortfarande inga väsentliga förändringar som kan härledas till den makroekonomiska utvecklingen. Det kan dock inte uteslutas att en del av bankens kunder får betalningsproblem under 2021 relaterat till den makroekonomiska utvecklingen. Inom Consumer Lending har flera avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån löpt ut utan att förnyas under året. Under det fjärde kvartalet 2020 har TF Bank erhållit offerter gällande nya avtal och prisnivåerna är i linje med, eller något lägre, än tidigare avtal på aktuella marknader. Med anledning av utvecklingen under det andra halvåret 2020 har banken beslutat att den extra kreditförlustreserveringen om 30 MSEK flyttas in i den ordinarie reserveringsmodellen per 2020-12-31.

Osäkerheten kring de humanitära och ekonomiska konsekvenserna som en följd av pandemin är fortsatt stora. Det kan därför inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nyutlåning och kreditförluster kan komma att påverkas ytterligare negativt av covid-19 i framtiden.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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 2019. Delårsinformationen på sidorna 4-44 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

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, 8 och 11. För vidare information se årsredovisningen för 2019 not 3 och 34.

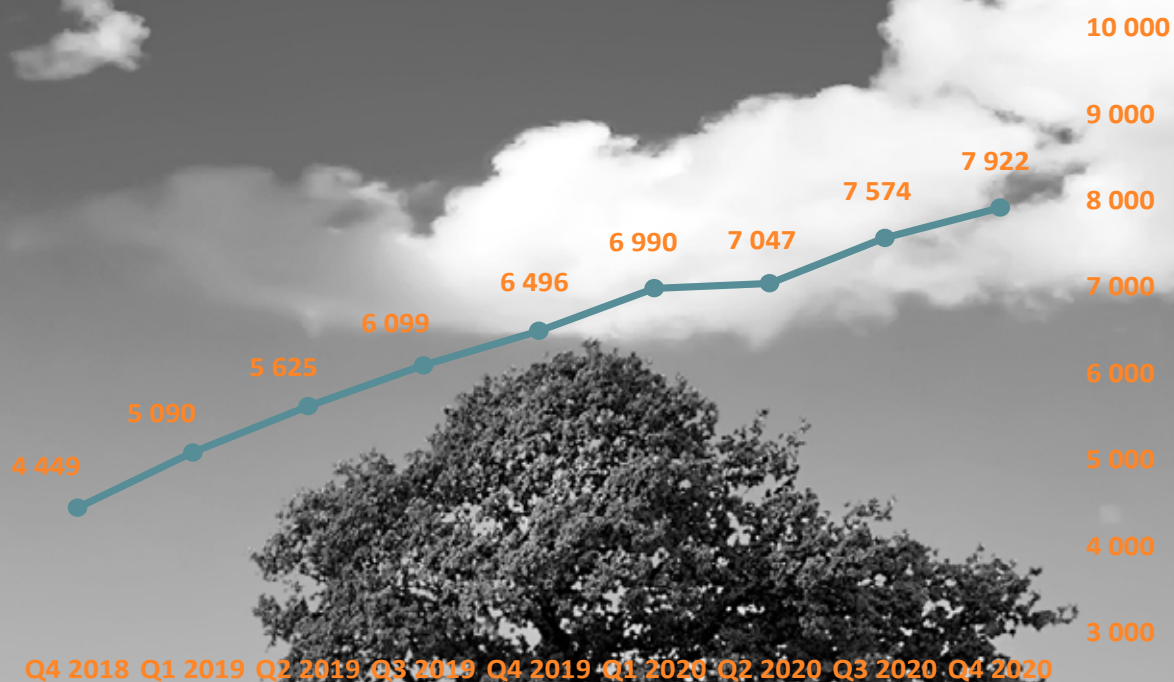
Moderbolaget

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet.

Under januari 2020 fusionerades de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy med moderbolaget TF Bank AB. Efter fusionerna bedrivs all tillståndspliktig verksamhet i moderbolaget. I jämförelse med 2019 har förändringarna i den legala koncernstrukturen en betydande påverkan på moderbolagets resultat, finansiella ställning och kapitaltäckning.

Moderbolagets resultat, finansiella ställning och kapitaltäckning presenteras på sida 37-42. Kommentarer om TF Banks resultat och finansiella ställning för perioden januari – december 2020 återfinns på sida 6-8. Kommentarer presenteras i jämförelse med koncernens siffror för 2019.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2018-2020 (MSEK)



RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

TSEK	Not	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
	3				
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter		237 199	221 224	911 945	813 117
Räntekostnader		-28 684	-29 914	-123 195	-106 133
Räntenetto		208 515	191 310	788 750	706 984
Provisionsintäkter		28 985	19 205	103 556	72 561
Provisionskostnader		-6 056	-2 337	-18 968	-10 493
Provisionsnetto		22 929	16 868	84 588	62 068
Nettoresultat från finansiella transaktioner		2 327	244	2 185	-188
Summa rörelseintäkter		233 771	208 422	875 523	768 864
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-81 558	-72 611	-296 063	-254 864
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-7 737	-4 832	-26 095	-18 128
Övriga rörelsekostnader		-5 701	-4 315	-17 573	-17 883
Summa rörelsekostnader		-94 996	-81 758	-339 731	-290 875
Resultat före kreditförluster		138 775	126 664	535 792	477 989
Kreditförluster, netto	2	-61 863	-51 410	-272 676	-188 634
Rörelseresultat		76 912	75 254	263 116	289 355
Skatt på periodens resultat		-17 906	-18 063	-59 971	-67 429
Periodens resultat		59 006	57 191	203 145	221 926
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		57 310	55 481	196 195	215 160
Ägare av primärkapitalinstrument		1 696	1 710	6 950	6 766
<i>Resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		2,67	2,58	9,13	10,01
<i>Resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		2,67	2,58	9,13	10,01

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Periodens resultat	59 006	57 191	203 145	221 926
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Valutakursdifferenser, brutto	-2	298	-2	1 174
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-2 436	-	1 668
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-2	-2 138	-2	2 842
Summa totalresultat för perioden	59 004	55 053	203 143	224 768
<i>Hänförligt till:</i>				
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	<i>57 308</i>	<i>53 343</i>	<i>196 193</i>	<i>218 002</i>
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>	<i>1 696</i>	<i>1 710</i>	<i>6 950</i>	<i>6 766</i>

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
	2, 4, 5		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 097 991	390 332
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut		961 478	1 362 459
Utlåning till allmänheten	6	7 922 448	6 495 780
Aktier och andelar		20 135	22 061
Goodwill		12 753	12 753
Immateriella tillgångar		61 762	56 163
Materiella tillgångar		14 889	21 022
Övriga tillgångar		36 379	18 998
Aktuell skattefordran		-	10 528
Uppskjuten skattefordran		47	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		29 061	15 158
SUMMA TILLGÅNGAR		10 216 965	8 468 248
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	7	8 714 032	7 197 075
Övriga skulder		65 045	75 440
Aktuell skatteskuld		2 573	25 442
Uppskjuten skatteskuld		5 642	143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		101 075	77 497
Efterställda skulder		245 053	197 583
Summa skulder		9 133 420	7 573 180
Eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Övrigt tillskjutet kapital		-	2 786
Säkringsreserv		-2 161	-2 161
Omräkningsreserv		5 462	5 464
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		872 744	681 479
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		983 545	795 068
Primärkapitalinstrument		100 000	100 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		1 083 545	895 068
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		10 216 965	8 468 248

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TSEK	Aktiekapital ¹	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Primärkapital- instrument	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	107 500	3 536	2 781	-2 320	515 151	100 000	726 648
Periodens resultat	-	-	-	-	221 926	-	221 926
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	-6 610	7 784	-	-	1 174
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-	1 668	-	-	-	1 668
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-4 942	7 784	221 926	-	224 768
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-49 450	-	-49 450
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-110	-	-110
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-6 766	-	-6 766
Aktierelaterade ersättningar	-	-750	-	-	750	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-22	-	-22
Eget kapital 2019-12-31	107 500	2 786	-2 161	5 464	681 479	100 000	895 068
Eget kapital 2020-01-01	107 500	2 786	-2 161	5 464	681 479	100 000	895 068
Periodens resultat	-	-	-	-	203 145	-	203 145
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	-	-2	-	-	-2
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-	-2	203 145	-	203 143
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-6 950	-	-6 950
Inlösen av teckningsoptioner	-	-2 786	-	-	-4 938	-	-7 724
Övrigt	-	-	-	-	8	-	8
Eget kapital 2020-12-31	107 500	-	-2 161	5 462	872 744	100 000	1 083 545

¹ Aktiekapitalet utgörs av 21 500 000 aktier med kvotvärde 5 SEK.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

TSEK	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	263 116	289 355
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	26 095	18 128
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	6 813	-11 217
Övriga ej likviditetspåverkande poster	476	-14 173
Betald inkomstskatt	-72 312	-43 027
	224 188	239 066
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-1 426 668	-2 046 555
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	38 318	22 448
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	1 516 957	2 100 612
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	8 786	26 068
Kassaflöde från den löpande verksamheten	361 581	341 639
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-1 808	-1 263
Investeringar i immateriella tillgångar	-23 753	-30 137
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 561	-31 400
Finansieringsverksamheten		
Emission av supplementärkapital	100 000	100 000
Inlösen av supplementärkapital	-53 000	-
Emission av primärkapital	-	-110
Ränta på primärkapitalinstrument	-6 950	-6 766
Inlösen av teckningsoptioner	-7 724	-
Utbetald utdelning till aktieägare	-	-49 450
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 326	43 674
Periodens kassaflöde	368 346	353 913
Likvida medel vid periodens början	1 812 842	1 444 591
Valutakursdifferens i likvida medel	-61 697	14 338
Likvida medel vid periodens slut	2 119 491	1 812 842
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	113 299	109 860
Erhållna räntor	771 836	710 958
Sammansättning av likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 097 991	390 332
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut	961 478	1 362 459
Summa likvida medel	2 119 491	1 812 842

NOTER

NOT 1 Allmän information

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2020-12-31 (ENLIGT UTDRAG UR AKTIEBOKEN)

Aktieägare	%
TFB Holding AB	33,63
Tiberon AB	14,79
Erik Selin Fastigheter AB	12,51
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,65
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,25
Merizole Holding LTD	2,36
Futur Pension	1,58
Skandia fonder	1,34
Carnegie fonder	1,20
Övriga aktieägare	18,53
Totalt	100,00

I inledningen av 2020 genomfördes fusioner mellan TF Bank AB och dess helägda dotterbolag Avarda AB, Avarda Oy samt BB Bank ASA. Avarda Oys verksamhet bedrivs genom filialen i Finland och BB Bank ASAs verksamhet bedrivs genom en nystartad filial i Norge.

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

Moderbolag

- TF Bank AB (556158-1041)

Filialer

- TF Bank AB, filial Finland (2594352-3)
- TF Bank AB, filial Polen (PL9571076774)
- TF Bank AB, filial Estland (14304235)
- BB – TF Bank Norge NUF (923 194 592)

Dotterbolag

- TFB Service SIA (40203015782) 100 %
- TFB Service UAB (304785170) 100 %
- TFB Service GmbH (HRB 208869 B) 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 styrdokumenten 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 fastställs 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 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 not 6). Det beror på att koncernen fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för koncernens

Forts. not 2

utveckling och riskprofil. I praktiken innebär det att koncernen löpande realiserar förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 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 blankokrediter och av den anledningen gör koncernen ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

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 träffsäker 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	2020-12-31	2019-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AAA	179 280	152 219
AA+	871 221	188 584
AA-	35 627	37 033
A-	11 863	12 496
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	665 846	619 124
A-1	258 843	693 471
A-2	36 702	40 328
Rating saknas	87	9 536
Övriga tillgångar		
A-1+	27 390	3 520
A-1	19 896	21 796
Rating saknas	8 077	14 839
Totalt	2 174 854	1 852 997

Med övriga tillgångar avses bland annat derivat med positivt värde och nivå 1 likvid tillgång bestående av investering i DNB Global Treasury fund.

Forts. not 2

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernens modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat, d.v.s. när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer, och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning, d.v.s. att krediten är förfallen 90 dagar eller mer. För tillgångar i den första kategorin redovisas nedskrivningar baserade på förväntade förluster under de kommande 12 månaderna medan för kategori två och tre redovisas förväntade förluster över hela tillgångens löptid. Förväntade förluster beräknas baserat på historiska data över fallissemang för respektive period.

Reserveringarna beräknas genom att multiplicera exponeringen vid fallissemang med sannolikheten för fallissemang och förlusten i händelse av fallissemang. TF Banks modell för att beräkna reserveringar utgår från historiska data om sannolikhet för fallissemang på varje marknad. Modellen kompletteras av företagsledningens antaganden om framtiden baserat på den aktuella låneportföljen samt justeringar med anledning av förväntade makroekonomiska scenarion. Värdet av de beräknade reserveringarna diskonteras med den ursprungliga låneräntan.

Reservering avseende lånefordringar i kategori 3 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 lånefordringar.

Fordringar som säljs skrivs bort mot reserven för förluster och skillnaden mellan fordrans värde och nuvärdet redovisas som konstaterad kreditförlust. Lånefordringar i kategori 3 redovisas som konstaterade kreditförluster när en förlusthändelse är konstaterad. Influtna belopp från tidigare konstaterade kreditförluster redovisas över resultaträkningen.

KREDITFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-10 141	-29 175	-79 605	-113 159
Konstaterade kreditförluster	-9 893	-16 929	-39 707	-48 648
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	174	1 682	468	6 949
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3 ¹	-42 003	-6 988	-153 832	-33 776
Kreditförluster, netto	-61 863	-51 410	-272 676	-188 634

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och kategoriseras som upplupet anskaffningsvärde.

¹ Inklusive nettoförändring från en översyn av reserveringar på portföljen med lån förfallna över 90 dagar inom segment Consumer Lending under det fjärde kvartalet 2019.

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.

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Räntenetto	146 339	153 412	590 219	562 723
Provisionsnetto	10 534	8 371	36 735	29 506
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 416	192	1 304	-145
Summa rörelseintäkter	158 289	161 975	628 258	592 084
Allmänna administrationskostnader	-40 975	-41 865	-155 089	-151 979
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 738	-2 875	-11 984	-10 315
Övriga rörelsekostnader	-3 135	-3 804	-11 026	-14 375
Summa rörelsekostnader	-46 848	-48 544	-178 099	-176 669
Resultat före kreditförluster	111 441	113 431	450 159	415 415
Kreditförluster, netto	-39 452	-34 648	-196 074	-152 393
Rörelseresultat	71 989	78 783	254 085	263 022

Balansräkning, TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	5 807 224	5 144 824
Summa utlåning till allmänheten	5 807 224	5 144 824
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	5 360 722	4 851 249
Kategori 2, netto	202 687	192 081
Kategori 3, netto ¹	243 815	101 494
Summa hushållssektorn	5 807 224	5 144 824

Nyckeltal ²	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	11,4	13,4	11,4	13,4
Kreditförlustnivå, %	3,5	3,5	3,5	3,5
K/I-tal, %	29,6	30,0	28,3	29,8
Nyutlåning, TSEK	1 007 523	1 043 591	3 901 806	3 940 581

¹ Koncernen säljer fortlöpande delar av förfallna lånefordringar innan de når kategori 3.

² Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS ¹

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Räntenetto	36 346	27 441	131 939	114 846
Provisionsnetto	13 902	8 587	51 176	32 587
Nettoresultat från finansiella transaktioner	482	42	458	-34
Summa rörelseintäkter	50 730	36 070	183 573	147 399
Allmänna administrationskostnader	-26 676	-23 822	-95 528	-85 956
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 084	-1 672	-11 996	-6 765
Övriga rörelsekostnader	-292	-112	-755	-297
Summa rörelsekostnader	-31 052	-25 606	-108 279	-93 018
Resultat före kreditförluster	19 678	10 464	75 294	54 381
Kreditförluster, netto	-9 515	-10 021	-35 383	-21 223
Rörelseresultat	10 163	443	39 911	33 158

Balansräkning, TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	1 341 205	1 039 342
Företagssektorn ²	8 030	18 780
Summa utlåning till allmänheten	1 349 235	1 058 122
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	1 258 251	956 843
Kategori 2, netto	73 598	75 954
Kategori 3, netto ³	9 356	6 545
Summa hushållssektorn	1 341 205	1 039 342

Nyckeltal ⁴	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	15,3	15,2	15,3	15,2
Kreditförlustnivå, %	3,0	2,2	3,0	2,2
K/I-tal, %	61,2	71,0	59,0	63,1
Nyutlåning, TSEK	723 295	453 175	2 334 580	1 710 353

¹ Jämförelsetalen för 2019 är omräknade med anledning av att Ecommerce Solutions har delats upp i två segment; Ecommerce Solutions och Credit Cards.

² Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners.

³ Koncernen säljer fortlöpande merparten av förfallna lånefordringar innan de når kategori 3.

⁴ Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Räntenetto	25 830	10 457	66 592	29 415
Provisionsnetto	-1 507	-90	-3 323	-25
Nettoresultat från finansiella transaktioner	429	10	423	-9
Summa rörelseintäkter	24 752	10 377	63 692	29 381
Allmänna administrationskostnader	-13 907	-6 924	-45 446	-16 929
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-915	-285	-2 115	-1 048
Övriga rörelsekostnader	-2 274	-399	-5 792	-3 211
Summa rörelsekostnader	-17 096	-7 608	-53 353	-21 188
Resultat före kreditförluster	7 656	2 769	10 339	8 193
Kreditförluster, netto	-12 896	-6 741	-41 219	-15 018
Rörelseresultat	-5 240	-3 972	-30 880	-6 825

Balansräkning, TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	765 989	292 834
Summa utlåning till allmänheten	765 989	292 834
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	720 073	271 004
Kategori 2, netto	15 021	15 281
Kategori 3, netto	30 895	6 549
Summa hushållssektorn	765 989	292 834

Nyckeltal ¹	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	13,6	14,1	13,6	14,1
Kreditförlustnivå, %	8,8	7,2	8,8	7,2
K/I-tal, %	69,1	73,3	83,8	72,1
Nyutlåning, TSEK	410 801	164 384	1 068 217	386 368

¹ Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

Forts. not 3

KONCERNINFORMATION

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelseintäkter				
Consumer Lending	158 289	161 975	628 258	592 084
Ecommerce Solutions	50 730	36 070	183 573	147 399
Credit Cards	24 752	10 377	63 692	29 381
Summa rörelseintäkter	233 771	208 422	875 523	768 864
Rörelseresultat				
Consumer Lending	71 989	78 783	254 085	263 022
Ecommerce Solutions	10 163	443	39 911	33 158
Credit Cards	-5 240	-3 972	-30 880	-6 825
Summa rörelseresultat	76 912	75 254	263 116	289 355

Balansräkning, TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	5 807 224	5 144 824
Ecommerce Solutions	1 349 235	1 058 122
Credit Cards	765 989	292 834
Summa utlåning till allmänheten	7 922 448	6 495 780

NOT 4 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2020-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 097 991	-	-	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	60 022	-	-	-	60 022
Utlåning till kreditinstitut	-	-	961 478	-	-	961 478
Utlåning till allmänheten	-	-	7 922 448	-	-	7 922 448
Aktier och andelar	20 135	-	-	-	-	20 135
Goodwill	-	-	-	-	12 753	12 753
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	61 762	61 762
Materiella tillgångar	-	-	-	-	14 889	14 889
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	-	-
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	47	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	29 061	29 061
Derivat	27 390	-	-	-	-	27 390
Övriga tillgångar	-	-	-	-	8 989	8 989
Summa tillgångar	47 525	60 022	9 981 917	-	127 501	10 216 965
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	8 714 032	-	-	8 714 032
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	2 573	2 573
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	5 642	5 642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	101 075	101 075
Efterställda skulder	-	-	245 053	-	-	245 053
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	65 045	65 045
Summa skulder	-	-	8 959 085	-	174 335	9 133 420

Forts. not 4

Koncernen 2019-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	390 332	-	-	390 332
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	-	60 051	-	-	-	60 051
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 362 459	-	-	1 362 459
Utlåning till allmänheten	-	-	6 495 780	-	-	6 495 780
Aktier och andelar	22 061	-	-	-	-	22 061
Goodwill	-	-	-	-	12 753	12 753
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	56 163	56 163
Materiella tillgångar	-	-	-	-	21 022	21 022
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	10 528	10 528
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	2 943	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	15 158	15 158
Derivat	3 520	-	-	-	-	3 520
Övriga tillgångar	-	-	-	-	15 478	15 478
Summa tillgångar	25 581	60 051	8 248 571	-	134 045	8 468 248
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	7 197 075	-	-	7 197 075
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	25 442	25 442
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	143	143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	77 497	77 497
Efterställda skulder	-	-	197 583	-	-	197 583
Derivat	447	-	-	2 520	-	2 967
Övriga skulder	-	-	-	-	72 473	72 473
Summa skulder	447	-	7 394 658	2 520	175 555	7 573 180

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, 2020-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	60 022	-	-	60 022
Aktier och andelar	19 896	239	-	20 135
Derivat	-	27 390	-	27 390
Summa tillgångar	79 918	27 629	-	107 547
Skulder				
Derivat	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	-

Koncernen, 2019-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	60 051	-	-	60 051
Aktier och andelar	21 796	265	-	22 061
Derivat	-	3 520	-	3 520
Summa tillgångar	81 847	3 785	-	85 632
Skulder				
Derivat	-	2 967	-	2 967
Summa skulder	-	2 967	-	2 967

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 13,82 % per den 31 december 2020 och 16,09 % per den 31 december 2019.

Forts. not 5

Koncernen, 2020-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 097 991	1 097 991	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	60 022	-
Utlåning till kreditinstitut	961 478	961 478	-
Utlåning till allmänheten	7 922 448	7 922 448	-
Aktier och andelar	20 135	20 135	-
Derivat	27 390	27 390	-
Summa tillgångar	10 089 464	10 089 464	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	8 714 032	8 714 032	-
Efterställda skulder	245 053	245 053	-
Derivat	-	-	-
Summa skulder	8 959 085	8 959 085	-

Koncernen, 2019-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	390 332	390 332	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 051	60 051	-
Utlåning till kreditinstitut	1 362 459	1 362 459	-
Utlåning till allmänheten	6 495 780	6 495 780	-
Aktier och andelar	22 061	22 061	-
Derivat	3 520	3 520	-
Summa tillgångar	8 334 203	8 334 203	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	7 197 075	7 197 075	-
Efterställda skulder	197 583	197 583	-
Derivat	2 967	2 967	-
Summa skulder	7 397 625	7 397 625	-

NOT 6 Utlåning till allmänheten

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till hushållssektorn	7 914 418	6 477 000
Utlåning till företagssektorn ¹	8 030	18 780
Summa utlåning till allmänheten	7 922 448	6 495 780
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	7 466 964	6 167 888
Kategori 2, brutto	327 956	311 638
Kategori 3, brutto ²	512 298	223 773
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	8 307 218	6 703 299
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-127 918	-88 792
Kategori 2	-36 650	-28 322
Kategori 3 ²	-228 232	-109 185
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-392 800	-226 299
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	7 339 046	6 079 096
Kategori 2, netto	291 306	283 316
Kategori 3, netto ²	284 066	114 588
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	7 914 418	6 477 000
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	2 566 609	2 140 257
Finland	2 014 444	1 671 639
Estland	786 207	783 695
Sverige	735 373	709 750
Lettland	583 551	503 732
Tyskland	568 511	124 940
Polen	464 299	433 828
Litauen	155 985	70 106
Danmark	35 763	40 813
Österrike	11 706	17 020
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	7 922 448	6 495 780

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	-226 299	-143 009
Förändring av reserv för sålda fordringar	-79 605	-113 159
Återföring av reservering för sålda fordringar	79 605	113 159
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-43 728	-18 517
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-9 757	-8 691
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-128 858	-54 375
Valutakursförändringar	15 842	-1 707
Utgående balans	-392 800	-226 299

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom segmentet Ecommerce Solutions.

² Koncernen säljer fortlöpande delar av förfallna lånefordringar innan de når kategori 3.

NOT 7 In- och upplåning från allmänheten

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Tyskland	4 657 899	3 288 116
Norge	2 715 914	2 245 601
Sverige	1 002 111	1 221 550
Finland	338 108	441 808
Summa in- och upplåning från allmänheten	8 714 032	7 197 075

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar på anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Inlåning med löptid utgör 32 % (23) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	7 197 075	5 096 463
Förändring	2 008 132	1 973 123
Valutakursförändringar	-491 175	127 489
Utgående balans	8 714 032	7 197 075

NOT 8 Kapiteltäckningsanalys

TF Bank har förenklad koncernstrukturen genom att genomföra fusionerna av de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy. Det innebär att banken inte längre har en konsoliderad situation enligt regelverket för kapiteltäckning. Denna förenklade kapiteltäckningsanalys för koncernen upprättas enbart för jämförbarhet mellan perioder.

KONCERNENS KAPITALSITUATION

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital	972 387	793 733
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	245 053	197 583
Kapitalbas ¹	1 317 440	1 091 316
Risikexponeringsbelopp	7 594 155	6 266 037
- varav: kreditrisk	6 450 650	5 309 328
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	7 491	2 672
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 136 014	954 037
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	12,7
Primärkapitalrelation, %	14,1	14,3
Total kapitalrelation, %	17,3	17,4

¹ Efter eventuella regulatoriska justeringar.

Forts. not 8

KONCERNENS KAPITALKRAV

Koncernen TSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav				
Kärnprimärkapitalkrav	341 737	4,5	281 972	4,5
Primärkapitalkrav	455 649	6,0	375 962	6,0
Totalt kapitalkrav	607 532	8,0	501 283	8,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	212 636	2,8	230 590	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	189 854	2,5	156 651	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	22 782	0,3	73 939	1,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	554 373	7,3	512 562	8,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	630 650	8,3	511 761	8,2
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2				
Kärnprimärkapital	49 743	0,7	38 287	0,6
Primärkapital	60 402	0,8	46 492	0,7
Totalt kapital	74 614	1,0	57 431	0,9
- varav: koncentrationsrisk	73 425	1,0	55 548	0,9
- varav: valutakursrisk	1 189	0,0	1 883	0,0
Totalt kapitalkrav (inklusive pelare 2)				
Kärnprimärkapital	604 116	8,0	550 849	8,8
Primärkapital	728 687	9,6	653 044	10,4
Totalt kapital	894 783	11,8	789 304	12,6

KONCERNENS KAPITALBAS

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Reserver	3 301	3 303
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	872 744	681 479
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-21 500	-
- Övergångsarrangemang IFRS 9	84 857	67 581
- Immateriella tillgångar	-61 762	-56 163
- Goodwill	-12 753	-12 753
Summa kärnprimärkapital	972 387	793 733
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	245 053	197 583
Kapitalbas	1 317 440	1 091 316

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

² Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman.

Forts. not 8

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

Koncernen TSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	8 927	714	19 097	1 528
Exponeringar mot hushåll	5 857 782	468 623	4 823 663	385 893
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	217	17	276	22
Fallerande exponeringar	327 336	26 187	127 657	10 213
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	209 092	16 727	288 975	23 118
Aktieexponeringar	239	19	264	21
Övriga poster	47 057	3 765	49 396	3 952
Summa	6 450 650	516 052	5 309 328	424 747
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	7 491	599	2 672	214
Summa	7 491	599	2 672	214
Marknadsrisk¹				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Schablonmetoden	1 136 014	90 881	954 037	76 323
Summa	1 136 014	90 881	954 037	76 323
Totalt risikexponeringsbelopp och kapitalkrav	7 594 155	607 532	6 266 037	501 284

¹ Kapitalkravet för valutakursrisk beräknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013.

NOT 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Ställda säkerheter		
Lånefordringar	-	31 737
Övriga tillgångar	-	414
Summa	-	32 151

Dotterbolaget BB Bank ASA pantsatte kontinuerligt delar av sina lånefordringar under 2019. Panterna avsåg säkerhet för BB Bank ASAs kreditfacilitet om 30 MNOK. I och med fusionen mellan TF Bank AB och BB Bank ASA i inledningen av 2020 avslutades kreditfaciliteten och det finns inte längre några pantsatta fordringar i koncernen.

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	957 332	535 974
Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal	25 024	24 279
Summa	982 356	560 253

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventalförpliktelser.

NOT 10 Transaktioner med närstående

Consortio Invest AB, 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 Consortio-koncernen. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

Koncernen TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>				
Allmänna administrationskostnader	-940	-914	-3 250	-2 033
Summa	-940	-914	-3 250	-2 033
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>				
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-20 240	-18 174	-57 440	-71 212
Allmänna administrationskostnader	-715	-1 101	-3 301	-4 584
Summa	-20 955	-19 275	-60 741	-75 796
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>				
Ecommerce Solutions	146 269	185 544	630 718	793 497
Summa	146 269	185 544	630 718	793 497

Koncernen TSEK	2020-12-31	2019-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	781	100
Övriga skulder	343	6 565

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter	237 199	151 765	911 945	575 453
Räntekostnader	-28 539	-19 661	-122 648	-70 111
Räntenetto	208 660	132 104	789 297	505 342
Provisionsintäkter	28 985	9 326	103 556	36 807
Provisionskostnader	-6 056	-1 430	-18 968	-5 545
Provisionsnetto	22 929	7 896	84 588	31 262
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 327	9 079	2 185	-6 205
Summa rörelseintäkter	233 916	149 079	876 070	530 399
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader	-83 031	-50 802	-302 508	-177 416
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6 258	-2 034	-20 674	-7 066
Övriga rörelsekostnader	-5 747	-3 909	-17 573	-16 786
Summa rörelsekostnader	-95 036	-56 745	-340 755	-201 268
Resultat före kreditförluster	138 880	92 334	535 315	329 131
Kreditförluster, netto	-61 863	-34 244	-272 676	-145 770
Rörelseresultat	77 017	58 090	262 639	183 361
Bokslutsdispositioner	-	20 659	-	20 659
Skatt på periodens resultat	-17 856	-14 491	-59 920	-42 272
Periodens resultat	59 161	64 258	202 719	161 748

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Periodens resultat	59 161	64 258	202 719	161 748
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	59 161	64 258	202 719	161 748

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 097 991	238 113
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut	960 989	1 022 247
Utlåning till allmänheten	7 922 448	4 305 139
Aktier och andelar	20 135	21 796
Aktier i koncernbolag	316	515 511
Goodwill	11 477	-
Immateriella tillgångar	61 762	28 156
Materiella tillgångar	2 658	1 665
Övriga tillgångar	36 154	7 429
Aktuell skattefordran	-	11 162
Uppskjuten skattefordran	47	1 548
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29 447	12 560
SUMMA TILLGÅNGAR	10 203 446	6 225 377
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	8 714 032	5 136 820
Övriga skulder	52 864	36 497
Aktuell skatteskuld	1 832	-
Uppskjuten skatteskuld	5 642	7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100 318	56 700
Efterställda skulder	245 053	197 583
Summa skulder	9 119 741	5 427 607
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	61 762	27 464
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Summa bundet eget kapital	170 262	138 750
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	100 000	100 000
Balanserade vinstmedel	610 724	397 272
Periodens totalresultat	202 719	161 748
Summa fritt eget kapital	913 443	659 020
Summa eget kapital	1 083 705	797 770
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	10 203 446	6 225 377

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 och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2019:2) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och Förordning (EU) nr 575/2013 lämnas på bankens hemsida 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. TF Bank AB är ett noterat bolag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av 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 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 enbart för den juridiska personen TF Bank AB efter att koncernstrukturen har förenklats genom att fusionera TF Bank och de helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy.

Finansinspektionen har per den 7 februari 2020 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB 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 Kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

IFRS 9 Övergångsarrangemang

TF Bank har meddelat Finansinspektionen att banken, på koncern och moderbolagsnivå, tillämpar övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4. Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12, inkluderas i informationen som publiceras enligt del 8 i 575/2013/EU och återfinns på bankens hemsida www.tfbankgroup.com.

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del av det egna kapitalet är i förhållande till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmålet. TF Banks bruttosoliditetsgrad var 10,2 % per den 31 december 2020 och 12,9 % per den 31 december 2019.

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

Moderbolaget TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital	973 823	729 710
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	245 053	197 583
Kapitalbas ¹	1 318 876	1 027 293
Riskexponeringsbelopp	7 582 576	5 035 725
- varav: kreditrisk	6 438 797	4 120 480
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	7 491	2 363
- varav: marknadsrisk	-	178 343
- varav: operativ risk	1 136 288	734 539
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	14,5
Primärkapitalrelation, %	14,2	16,5
Total kapitalrelation, %	17,4	20,4

¹ Efter eventuella regulatoriska justeringar.

Forts. not 11

MODERBOLAGETS KAPITALKRAV

Moderbolaget TSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav				
Kärnprimärkapitalkrav	341 216	4,5	226 608	4,5
Primärkapitalkrav	454 955	6,0	302 144	6,0
Totalt kapitalkrav	606 606	8,0	402 858	8,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	212 312	2,8	173 229	3,4
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	189 564	2,5	125 893	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	22 748	0,3	47 336	0,9
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	553 528	7,3	399 837	7,9
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	632 607	8,3	503 102	10,0
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2				
Kärnprimärkapital	49 662	0,7	32 742	0,7
Primärkapital	60 304	0,8	39 758	0,8
Totalt kapital	74 493	1,0	49 113	1,0
- varav: koncentrationsrisk	73 294	1,0	46 795	0,9
- varav: valutakursrisk	1 199	0,0	2 318	0,1
Totalt kapitalkrav (inklusive pelare 2)				
Kärnprimärkapital	603 190	8,0	432 579	8,6
Primärkapital	727 571	9,6	515 131	10,2
Totalt kapital	893 411	11,8	625 200	12,4

MODERBOLAGETS KAPITALBAS

Moderbolaget TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	62 762	28 464
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat	813 443	559 020
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-21 500	-
- Övergångsarrangemang IFRS 9	84 857	60 096
- Immateriella tillgångar	-61 762	-28 156
- Goodwill	-11 477	-
Summa kärnprimärkapital	973 823	729 710
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	245 053	197 583
Kapitalbas	1 318 876	1 027 293

¹ Kapitalkrav uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

² Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman.

Forts. not 11

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

Moderbolaget TSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot institut	-	-	1 761	141
Exponeringar mot företag	8 927	714	270 774	21 662
Exponeringar mot hushåll	5 857 782	468 623	3 006 377	240 510
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	217	17	-	-
Fallerade exponeringar	327 336	26 187	92 312	7 385
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	208 994	16 720	217 425	17 394
Aktieexponeringar	555	44	515 511	41 241
Övriga poster	34 986	2 799	16 320	1 306
Summa	6 438 797	515 104	4 120 480	329 639
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	7 491	599	2 363	189
Summa	7 491	599	2 363	189
Marknadsrisk ¹				
Valutakursrisk	-	-	178 343	14 267
Summa	-	-	178 343	14 267
Operativ risk				
Schablonmetoden	1 136 288	90 903	734 539	58 763
Summa	1 136 288	90 903	734 539	58 763
Totalt riskepneringsbelopp och kapitalkrav	7 582 576	606 606	5 035 725	402 858

¹ Kapitalkravet för valutakursrisk beräknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013.



STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrelsen och verkställande direktören 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 27 januari 2021

John Brehmer
Ordförande

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Tone Bjørnov

Sara Mindus

Mattias Carlsson
VD och koncernchef

DEFINITIONER

TF Bank använder alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpligt regelverk för redovisning (IFRS). De alternativa nyckeltalen används för att öka förståelsen för bankens ekonomiska utveckling hos läsarna av de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. TF Bank definierar de alternativa nyckeltalen enligt nedan.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare. Rullande 12 månader.

AVKASTNING PÅ UTLÅNING

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Primärkapital dividerat med totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

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

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTAL ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet). För Ecommerce Solutions har beloppet reducerats med returer.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

RÖRELSEINTÄKTSMARGINAL

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

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

FINANSIELL KALENDER OCH KONTAKTUPPGIFTER

FINANSIELL KALENDER

19 mars 2021	Årsredovisning 2020 publiceras
19 april 2021	Delårsrapport januari - mars 2021
4 maj 2021	Årsstämma 2021
13 juli 2021	Delårsrapport januari - juni 2021

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 januari 2021 kl 07.00 CET.

PRESENTATION FÖR INVESTERARE, ANALYTIKER OCH MEDIA

En direktsänd telefonkonferens hålls den 28 januari kl 08.15 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar rapporten och svarar på frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska. För att delta ring telefonnummer +46 (0)8 5664 2706 eller +44 (0)33 3300 9273. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under Q&A sessionen. En inspelning av telefonkonferensen, inklusive presentationsmaterialet, kommer att finnas tillgängliga i efterhand på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations.

KONTAKTUPPGIFTER

Investor Relations
Mikael Meomuttel
Tel: +46 (0)70 626 9533
ir@tfbank.se

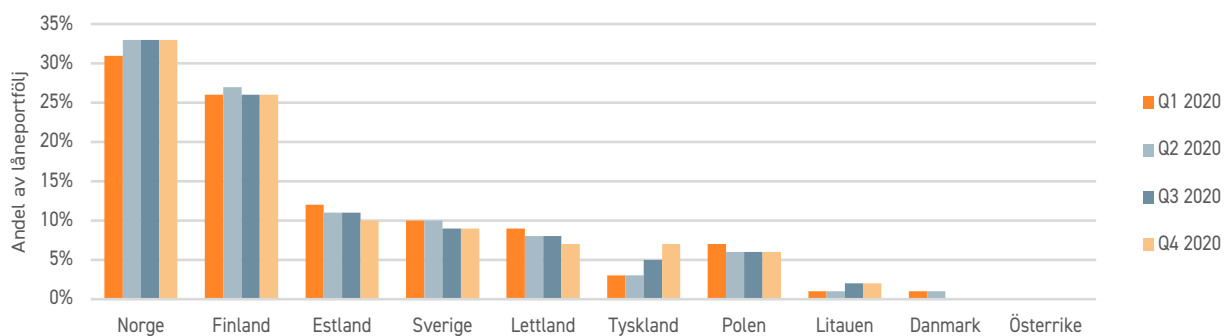
TF Bank AB (publ.)
Box 947, 501 10 Borås

www.tfbankgroup.com

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER LAND OCH KVARTAL





TF Bank AB (publ)
Box 947, 501 10 Borås
Telefon: +46 33-722 35 00
E-mail: ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com