



ÅRSREDOVISNING 2020

 TFBank

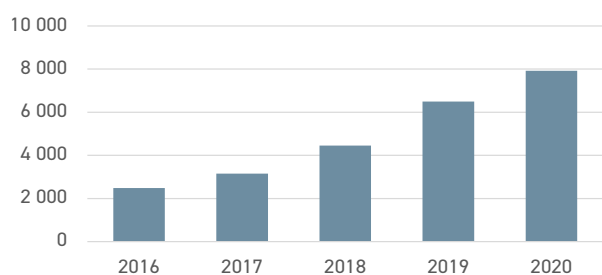
KORT OM TF BANK

TF Bank är en internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. Plattformen är utformad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former och expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Verksamheten bedrivs i dagsläget i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet.

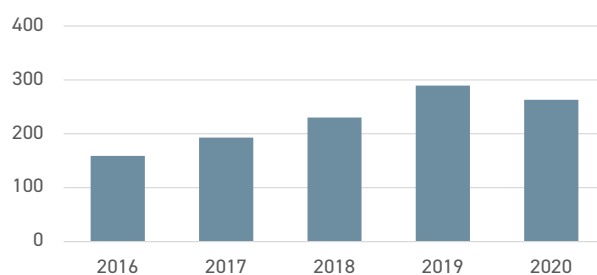
Verksamheten delas in i tre segment: Consumer Lending med fokus på konsumentkrediter utan säkerhet, Ecommerce Solutions med digitala betalningslösningar inom framför allt e-handel samt Credit Cards med fokus på kreditkort. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner och kreditbeloppen är relativt små med korta återbetalningstider. TF Bank erbjuder också inlåningsprodukter på flera marknader.



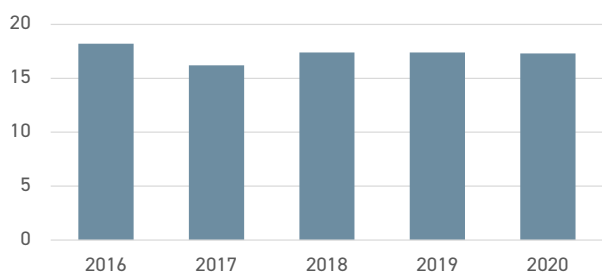
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



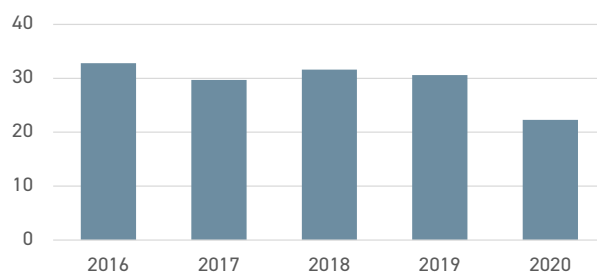
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (MSEK)¹



TOTAL KAPITALRELATION (%)



JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (%)¹



¹ Jämförelsestörande poster under 2016 avser kostnader relaterade till börsnotering. Jämförelsestörande poster under 2018 avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018

Se separat avsnitt med definitioner sidan 103.

ÅRET I KORTHET

FINANSIELL UTVECKLING 2020

- 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 årsstämman en utdelning om 1,00 SEK per aktie för 2020

VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2020

- Tillväxten för tyska kreditkort har varit mycket kraftig och 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.

TF Bank har över 30 års historik och har uppvisat lönsamhet även under de senaste decenniernas största kriser. Pandemin är en ny sorts kris, men bankens anpassningsbara affärsmodell visar hittills prov på motståndskraft och tillväxtförmåga.

FINANSIELL KALENDER

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

För ytterligare information se www.tfbankgroup.com eller Investor Relations på ir@tfbank.se.

Årsstämman 2021 kommer att hållas tisdagen den 4 maj 2021. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast tisdagen den 6 april 2021. Med anledning av coronaviruset och i syfte att minska risken för smittspridning avser styrelsen besluta att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman.

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	2020	2019
Rörelseintäkter	876	769
Rörelseresultat	263	289
Resultat per aktie, SEK	9,13	10,01
Utlåning till allmänheten	7 922	6 496
Nyutlåning	7 305	6 037
K/I-tal, %	38,8	37,8
Avkastning på eget kapital, %	22,3	30,6
Total kapitalrelation, %	17,3	17,4
Medelantal anställda	212	174

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 103.

VD HAR ORDET

Pandemin förändrade förutsättningarna 2020

När vi publicerade årsredovisningen för 2019 i mars 2020 spred sig covid-19 i rasande fart i Europa och det var då svårt att överblicka konsekvenserna på både kort och lång sikt. Det stod dock helt klart att året inte skulle bli som vi först hade planerat – men att vi också skulle få möjlighet att visa TF Banks stabila och anpassningsbara affärsmodell i en ny verklighet. I linje med IFRS 9 och den osäkra makroekonomiska utvecklingen gjorde vi en extra reservering på 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet samtidigt som vi övergav vårt finansiella mål om en vinst per aktie om minst 14,50 SEK år 2020. I verksamheten har vi under året fokuserat mer på nordisk risk och inom Consumer Lending har tillväxten främst genererats i Norge och Finland. Banken har samtidigt ökat investeringstakten i Ecommerce Solutions och Credit Cards för att skapa förutsättningar för hög organisk tillväxt framåt. Allt sammantaget och med TF Banks starka utveckling under det andra halvåret i åtanke är jag mycket nöjd med hur vi hittills har hanterat effekterna av pandemin.

Hög tillväxt för Credit Cards och Ecommerce Solutions

Från och med 2020 har TF Bank rapporterat ett nytt tredje segment: Credit Cards. Vi lanserade kreditkort i liten skala i Tyskland under 2019 och har under 2020 sett en accelererande tillväxt för de tyska kreditkortet – vid utgången av året hade vi 53 000 kort utgivna med en exponering per kort om cirka 950 EUR. De enskilda kreditlimiterna styrs av kundens kreditvärdighet och vi utvecklar kontinuerligt kreditprövningsmodellen för att optimera de framtida realiserade kreditförlustnivåerna. Kortens utnyttjandegrad har gradvis ökat vilket lägger grunden för segmentets framtida lönsamhet. Vi kommer att fortsätta vår offensiva satsning under 2021.

Under året har även TF Banks e-handelslösningar inom segment Ecommerce Solutions haft ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna. Produkten Avarda Checkout+ har implementerats av flera större e-handelsbutiker och transaktionsvolymerna genom Checkout+ har som ett resultat ökat med hela 207 % jämfört med 2019. Vi fortsätter arbeta med att utveckla erbjudandet och har under 2020 bland annat lanserat ett AI-baserat verktyg för att minimera antalet returer hos våra samarbetspartners. Det blir i längden också ett verktyg för att bidra till färre transporter.

Hållbarhetsarbete med fyra fokusområden

Under 2020 har styrelsen och ledningen i TF Bank arbetat med att utveckla bankens hållbarhetsarbete. Tidigare har vi primärt fokuserat på riskminimering, men vår bedömning är att TF Bank också har tydliga möjligheter kopplade till hållbarhetsarbetet. Baserat på en väsentlighetsanalys har vi identifierat fyra fokusområden där vi ser att TF Bank kan bidra: Ansvarsfull kreditgivning, Affärsetik och styrning, Attraktiv arbetsgivare och Klimatomställning. Givet vår affär ligger ansvarsfull kreditgivning mig särskilt varmt om hjärtat, och vi gör allt vi kan för att säkerställa tillväxt utan att utsätta låntagare för onödiga risker. Jag tycker också att det känns viktigt att TF Bank kan bidra till energiomställning genom säljfinansiering av miljötekniska lösningar såsom solceller.

Inom ramen för vårt arbete att vara en attraktiv arbetsgivare fokuserar vi på kompetens. Vi får ofta frågor om det faktum att TF Banks ledningsgrupp består av fyra män. Det bör poängteras att ledningsgruppens numerär är liten i förhållande till våra konkurrenter, och att vi kommer fortsätta hålla gruppen liten för att säkerställa effektivitet. Styrelsen består av sex ledamöter, varav fyra kvinnor och två män.

TF Bank stärker varumärket med ny profil

Under våren 2021 kommer TF Bank att lansera en ny grafisk profil som har tagits fram för att bättre reflektera vårt varumärke med fokus på ansvarsfull kreditgivning. Profilen kommer gradvis att lanseras på våra olika marknader med start i Sverige. En viktig aspekt i profilen är att den anpassats för att fungera väl i alla sorters kanaler – från våra digitala lösningar till de fysiska korten. Den ska också ge ett mer attraktivt intryck som vi hoppas ska tilltala TF Banks målgrupper när de utvärderar våra tjänster. Som aktieägare och läsare av denna årsredovisning får du ta del av en förhandspremiär av den nya profilen på sidan 104.

Styrelsens förslag till aktieutdelning

TF Banks styrelse föreslår att årsstämman 2021 beslutar om en aktieutdelning på 1,00 SEK per aktie. Förslaget har tagits fram efter noggrant övervägande av bankens framtida tillväxtmöjligheter i relation till nuvarande och förväntade framtida kapitalkrav. Styrelsen gör bedömningen att banken har goda möjligheter att växa med hög lönsamhet framöver, vilket väntas skapa aktieägarvärden på sikt. Marginalerna till kapitalkraven är fortsatt höga efter den föreslagna utdelningen och speglar styrelsens vilja att hålla en något förhöjd kapitalbuffert i dagsläget. Utdelningsförslaget uppfyller med god marginal den rekommendation om återhållsamma aktieutdelningar som Finansinspektionen kommunicerade den 18 december 2020.

Den ekonomiska nedgången som har skapats av pandemin gör också att relationen mellan staten och bankerna återigen hamnar i fokus. Genom tydliga uppmaningar att banker ska begränsa utdelningen till aktieägarna och i stället använda intjänade medel för att upprätthålla kreditgivningen till hushåll och företag, tar staten i praktiken över bankernas beslut om allokering av kapital. Inom banksektorn kan förutsättningarna att identifiera lönsamma affärsmöjligheter dock se helt olika ut. Det bör därför vara bankerna själva som äger rätten att ta affärsmässiga beslut, medan det befintliga kapitaltäckningsregelverket ger staten rätt att reglera bankernas kapitalnivåer.

TF Banks expansion fortsätter 2021

TF Bank har över 30 års historik och har uppvisat lönsamhet även under de senaste decenniernas största kriser. Pandemin är en ny sorts kris, men bankens anpassningsbara affärsmödelldell visar hittills prov på motståndskraft och tillväxtförmåga. En viktig komponent är att låneportföljen består av förhållandevis små konsumentkrediter med korta återbetalningstider, men också att vi har en organisation som är på tårna och snabbt kan ställa om efter de förutsättningar som råder. Jag vill passa på att tacka våra medarbetare för utomordentliga insatser under det gångna året.

Om den makroekonomiska situationen fortsätter att stabiliseras är vår bedömning att kunna besluta om nya finansiella mål under andra halvåret 2021. Uttalade tillväxtmål har alltid varit viktigt för TF Bank och sätter en tydlig målbild för ledningsgruppen att fortsätta leverera attraktiv riskjusterad avkastning till våra aktieägare.

När vi nu blickar framåt ser vi goda förutsättningar att fortsätta arbeta mot visionen att bygga en konsumentbank med bas i Norden och en expanderande verksamhet i övriga Europa.

Mattias Carlsson
VD & koncernchef



ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÅKENSKAPSÅRET 2020

Styrelsen och verkställande direktören avger följande
årsredovisning och koncernredovisning för TF Bank AB,
org.nr. 556158-1041.

INNEHÅLL

TF Bank som investering	7
Geografisk närvaro	8
Om aktien	9
Låneportföljens utveckling	10
Förvaltningsberättelse	11
Koncernens nyckeltal	12
Resultat och finansiell ställning	13
Consumer Lending	15
Ecommerce Solutions	16
Credit Cards	17
Övrig finansiell information	18
Rapport över resultat i koncernen	20
Rapport över totalresultat i koncernen	21
Rapport över finansiell ställning i koncernen	22
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	23
Rapport över kassaflöden i koncernen	24
Rapport över resultat i moderbolaget	25
Rapport över totalresultat i moderbolaget	26
Rapport över finansiell ställning i moderbolaget	27
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	28
Rapport över kassaflöden i moderbolaget	29
Noter, gemensamma för moderbolag och koncern	30
Styrelsens och VD:s försäkran	76
Revisionsberättelse	77
Bolagsstyrningsrapport	81
Hållbarhetsrapport	91
Styrelse	101
Ledningsgrupp	102
Revisor	102
Definitioner	103

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla
belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes
avser föregående år.

TF BANK SOM INVESTERING



Stabil affärsmodell med mer än 30 år av hög avkastning

TF Bank startade med privatlån och säljfinansiering redan 1987 och har under mer än 30 år i konsumentkreditbranschen uppvisat lönsamhet – även under de stora kriserna.

TF Bank är verksam inom tre kompletterande segment, Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards, som alla utnyttjar koncernens IT-plattform och kreditbedömningsmodeller samt har starka korsförsäljningsmöjligheter.

Avkastningen drivs av hög tillväxt och kostnadseffektivitet. Med hög avkastning ges möjlighet till betydande återinvesteringar i verksamheten och attraktiv riskjusterad avkastning till aktieägarna.

Ansvarsfull organisk tillväxt med diversifierad portfölj

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. TF Banks expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Från den svenska verksamheten har låneerbjudandet framgångsrikt växt till de övriga nordiska länderna och nya marknader runt Östersjön. 68 procent av låneportföljen finns i Sverige, Finland, Norge och Danmark samt 32 procent i Baltikum, Polen, Tyskland och Österrike.

Diversifiering kännetecknar även TF Banks inlåningsprodukter. Genom att erbjuda inlåning på flera marknader skapas alternativ att finansiera utlåningstillväxten, en ökad geografisk riskspridning och lägre finansieringskostnader.

Kontrollerad kostnadsbas ger branschledande effektivitet

Effektivitet och kostnadskontroll har varit ledord i TF Bank sedan starten. Att kunna gå från beslut till handling utan höga kostnader och långa ledtider är en av verksamhetens främsta styrkor. Den höga graden av automatisering i bolagets IT-plattform är utformad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. Tack vare vår platta organisation, den skalbara plattformen och den kostnadskontroll som genomsyrar hela verksamheten uppnås hög effektivitet. TF Banks K/I-tal har under lång tid varit bland de lägsta i branschen.

E-handel och kreditkort ger nya tillväxtmöjligheter

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner i Norden, Baltikum och Polen. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens tjänster. Produkterna har under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott med många nya handelspartners och ökade transaktionsvolymerna.

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland och Norge. Antalet utgivna kort har ökat kraftigt under de senaste åren, med ökande utnyttjandegrad vilket är betydelsefullt för framtida lönsamhet.

Tillsammans utgör produkterna inom e-handel och kreditkort nya tillväxtmöjligheter i linje med TF Banks fokus på organisk tillväxt. Banken kommer fortsätta investera i segmenten under det kommande året.

GEOGRAFISK NÄRVARO

Norge

Låneportfölj 2 567 MSEK (33 %) ¹

Förändring 2020: +20 %

Fortsatt långsiktigt positiva utsikter för den norska ekonomin. Fokus på tillväxt och marginaler.

Finland

Låneportfölj 2 014 MSEK (26 %) ¹

Förändring 2020: +21 %

Förbättrad kreditkvalitet för konsumentlån. Fokus på tillväxt och marginaler.

Sverige

Låneportfölj 735 MSEK (9 %) ¹

Förändring 2020: +4 %

Hårt konkurrensutsatt marknad. Fokus på lönsamhet och e-commerce.

Baltikum

Låneportfölj 1 526 MSEK (19 %) ¹

Förändring 2020: +12 %

Portföljförvaltning och lönsamhet i fokus för konsumentlån. E-commerce anses som bättre risk.

Tyskland

Låneportfölj 569 MSEK (7 %) ¹

Förändring 2020: +355 %

Kreditkortsprodukt med hög efterfrågan. Fokus på hög tillväxt

Polen

Låneportfölj 464 MSEK (6 %) ¹

Förändring 2020: +7 %

Begränsad nytillgång inom Consumer Lending. Fokus på e-commerce och lönsamhet.

¹ Andel av koncernens utlåning till allmänheten.

OM AKTIEN

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Noteringskursen var 77,00 SEK. Den sista handelsdagen 2020 stängde aktiekursen på 86,80 SEK. Under perioden som noterat bolag har TF Bank lämnat totalt 6,75 SEK per aktie i utdelning till aktieägarna. Börsvärdet uppgick vid årets slut till 1 866 MSEK.

Omsättning och handel

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.

Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet i TF Bank uppgår till 107 500 000 SEK. Antalet aktier uppgår till 21 500 000 stamaktier. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 107 500 000 SEK och högst 430 000 000 SEK. TF Bank har en aktieserie och varje aktie har en röst vid bolagsstämman.

Utdelningspolicy

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

Institut som följer TF Bank

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

Ägarstruktur i TF Bank AB per 2020-12-31

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

Källa: Euroclear

21,5 miljoner

Antalet aktier

1 989

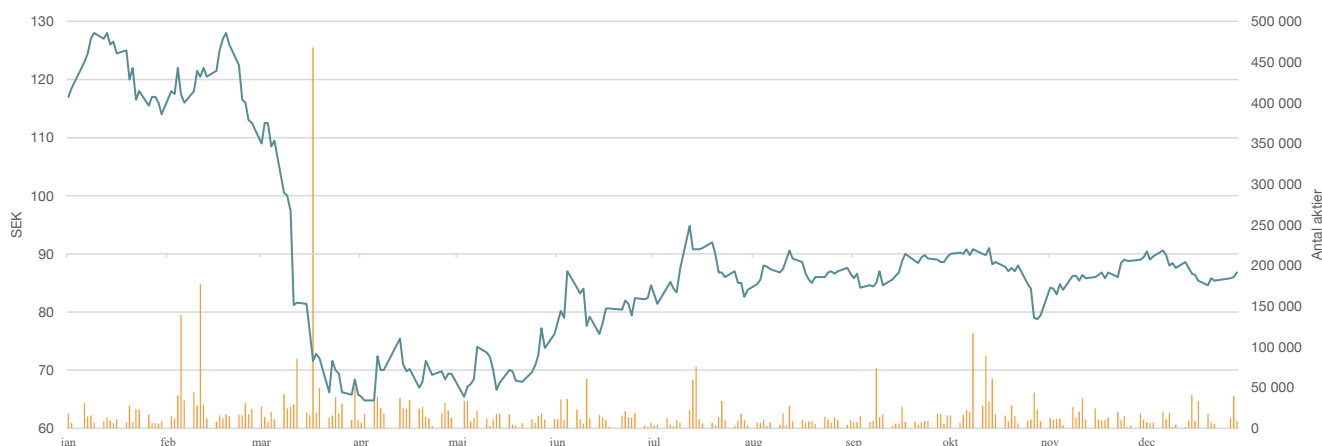
Antal aktieägare 31 december 2020

64,80 SEK

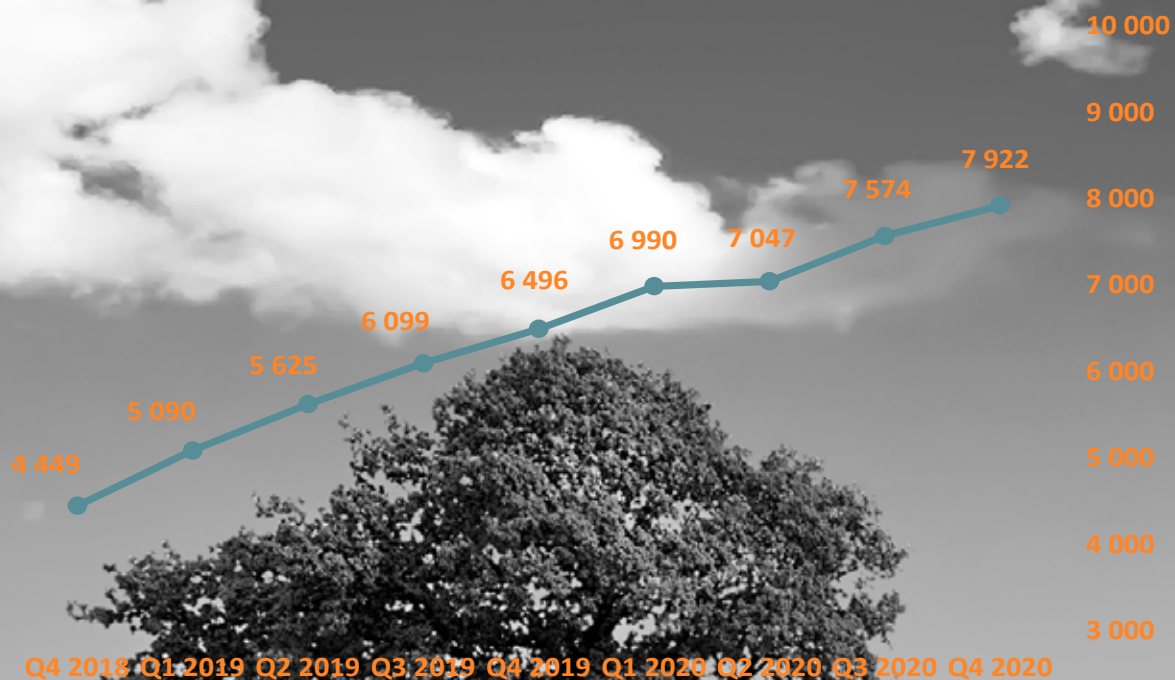
Lägsta stängningskurs under 2020

128,00 SEK

Högsta stängningskurs under 2020



LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2018-2020 (MSEK)



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Om verksamheten

TF Bank bildades 1987 och är en internetbaserad nisch-bank 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.

Väsentliga händelser under året

TF Bank har under januari månad förenklats koncernstrukturen genom fusion 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 legala 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 vinst per aktie om minst 14,50 SEK år 2020 övergavs 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. 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.

Tillväxten för tyska kreditkort har varit mycket kraftig och uppgick till 358 % och vid utgången av året hade ca 53 000 kort givits ut.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

KONCERNENS NYCKELTAL

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	875 523	768 864	627 641	511 570	440 799
Rörelsekostnader	-339 731	-290 875	-247 536	-189 289	-170 131
Kreditförluster	-272 676	-188 634	-150 272	-129 343	-111 569
Rörelseresultat	263 116	289 355	250 128	192 938	139 824
Årets resultat	203 145	221 926	191 826	147 836	109 268
Resultat per aktie, SEK	9,13	10,01	8,75	7,04	5,47
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	7 922 448	6 495 780	4 449 225	3 156 289	2 489 283
Inlåning från allmänheten	8 714 032	7 197 075	5 096 463	3 754 030	2 284 645
Nyutlåning	7 304 603	6 037 302	4 518 697	2 968 611	2 391 729
Nyckeltal					
Rörelseintäktsmarginal, %	12,2	13,7	16,3	17,9	20,2
Kreditförlustnivå, %	3,8	3,4	3,9	4,5	5,1
K/I-tal, %	38,8	37,8	39,4	37,0	38,6
Avkastning på eget kapital, %	22,3	30,6	34,5	29,7	29,1
Avkastning på utlåning, %	2,7	3,8	4,9	5,3	5,4
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	12,7	13,0	13,2	14,5
Primärkapitalrelation, %	14,1	14,3	15,2	13,2	14,5
Total kapitalrelation, %	17,3	17,4	17,4	16,2	18,2
Medelantal anställda	212	174	140	110	98

KONCERNENS JUSTERADE NYCKELTAL

TSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Rörelseresultat	263 116	289 355	250 128	192 938	139 824
Jämförelsestörande poster ¹	-	-	-20 295	-	19 275
Justerat rörelseresultat	263 116	289 355	229 833	192 938	159 099
Justerad skatt på årets resultat	-59 971	-67 429	-53 837	-45 102	-34 797
Justerat årets resultat	203 145	221 926	175 996	147 836	124 302
Justerat resultat per aktie, SEK	9,13	10,01	8,01	7,04	6,16
Nyckeltal					
Justerad avkastning på eget kapital, %	22,3	30,6	31,6	29,7	32,8
Justerad avkastning på utlåning, %	2,7	3,8	4,5	5,3	6,1

VALUTAKURSER

SEK	2020	2019	2018	2017	2016
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,49	10,59	10,25	9,63	9,47
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,04	10,43	10,28	9,85	9,57
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,98	1,07	1,07	1,03	1,02
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,95	1,06	1,02	1,00	1,05
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,36	2,46	2,41	2,26	2,17
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,22	2,44	2,39	2,36	2,17

¹ Jämförelsestörande poster under 2016 avser kostnader relaterade till börsnotering. Jämförelsestörande poster under 2018 avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 103.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING – KONCERNEN

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 räntenettot positivt i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har däremot minskat till 12,2 % (13,7), vilket främst beror på att nytulningen 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).

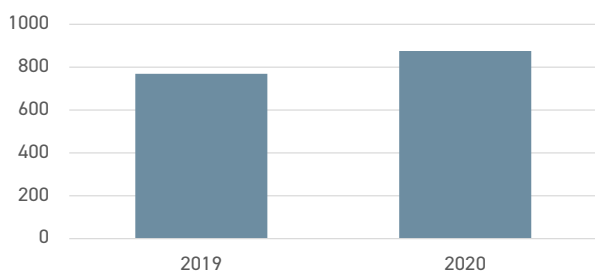
Kreditförluster

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).

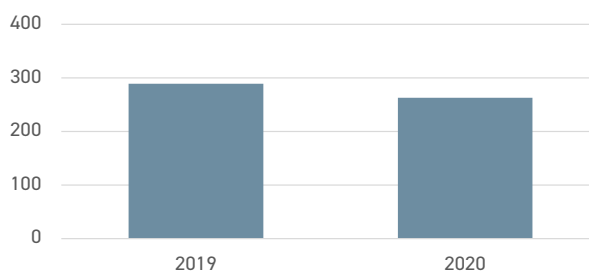
Skattekostnader

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 – KONCERNEN

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 tillväx.

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 utgjorde 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

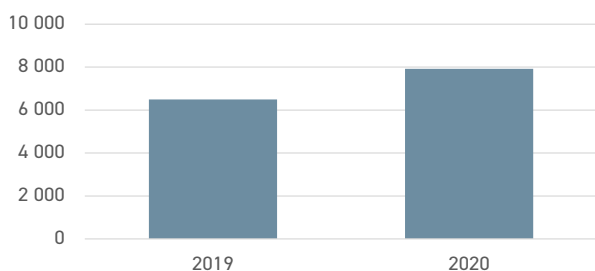
Likvida medel har ökat med 306 MSEK till 2 119 MSEK (1 813) under 2020. TF Banks likviditetsreserv uppgick därmed till 24 % (26) av inlåningen från allmänheten. Av likviditetsreserven var 55 % placerad hos centralbanker samt i svenska statsskuldväxlar, medan återstående del fanns på konton utan bindningstid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

Kapitaltäckning

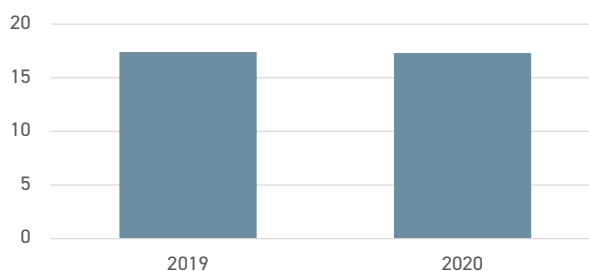
TF Banks totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2020 till 17,3 % (17,4), primärkapitalrelationen till 14,1 % (14,3) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,8 % (12,7). Den totala kapitalrelationen påverkades positivt med 0,6 %-enheter av supplementärkapital som avses återköpas under det första kvartalet 2021. Samtliga kapitalrelationer påverkades 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 legala kapitalkrav till 11,8 %, primärkapitalkravet till 9,6 % och kärnprimärkapitalkravet till 8,0 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



CONSUMER LENDING

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 vi kraftigt begränsat nyutlåningen 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.

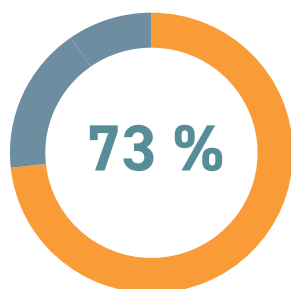
Rörelseintäkterna ökade med 6 % till 628,3 MSEK (592,1). Ökningen är främst hänförlig till låneportföljen i Norge. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 11,4 % (13,4) på grund av att nyutlåningen delvis har styrts mot kunder med något bättre kreditkvalitet.

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).

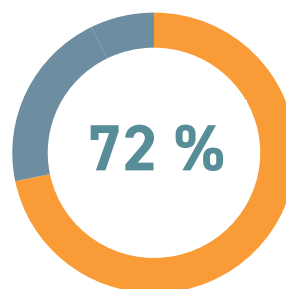
Kreditförlusterna ökade med 29 % till 196,1 MSEK (152,4). Ökningen är främst relaterad till en extra reservering om 30 MSEK för förväntade framtida kreditförluster som en följd av reserveringskraven enligt IFRS 9. Den underliggande kreditkvaliteten har förbättrats successivt under året i och med att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

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto (se not 4 och 23).

ECOMMERCE SOLUTIONS

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. Banken hade totalt 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 låneportföljen ¹ 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 implementerats 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 låneportföljen ¹ 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.

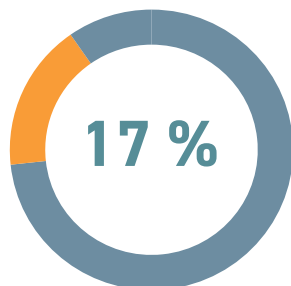
Rörelseintäkterna ökade med 25 % till 183,6 MSEK (147,4). Ökningen är hänförlig till högre volymer på flera olika geografiska marknader jämfört med 2019. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 15,3 % (15,2).

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).

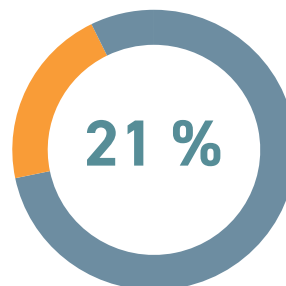
Kreditförlusterna har ökat till 35,4 MSEK (21,2). Den främsta anledningen till ökningen är att jämförelseperiodens kreditförluster påverkades positivt av engångseffekter relaterat till nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån. Den pågående pandemin har inte påverkat kreditförlusterna under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

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto (se not 4 och 23).

CREDIT CARDS

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 polska 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 kreditkortsportföljen ¹ 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 ¹ 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 belastades av satsningen på tyska kreditkort genom bland annat försäljningsrelaterade kostnader samt reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt IFRS 9.

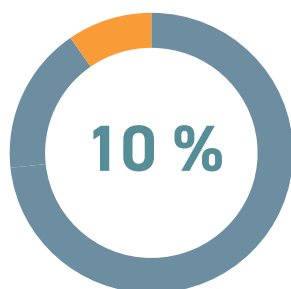
Rörelseintäkterna ökade med 117 % till 63,7 MSEK (29,4). Ökningen var relaterad till den expanderande kreditkortsverksamheten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 13,6 % (14,1) och påverkades av att nya kunder i Tyskland huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade till 53,4 MSEK (21,2). Högre volymer samt etableringen av en lokal organisation för tyska kreditkort påverkade 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.

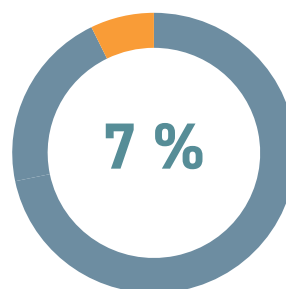
Kreditförlusterna uppgick till 41,2 MSEK (15,0). Reserve-ringar för förväntade kreditförluster i Tyskland, i enlighet med den gällande redovisningsstandarden IFRS 9, hade en väsentlig påverkan i jämförelse med 2019. Den pågående pandemin har inte påverkat kreditförlusterna under året.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto (se not 4 och 23).

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Årsstämma 2021

Årsstämman 2021 kommer att hållas tisdagen den 4 maj 2021. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast tisdagen den 6 april 2021. Med anledning av coronaviruset och i syfte att minska risken för smittspridning avser styrelsen besluta att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår 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.

Finansiella mål

TF Banks styrelse avser att om den makroekonomiska situationen fortsätter att stabiliseras kunna besluta om nya finansiella mål under det andra halvåret 2021. 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.

Ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på koncernens webbplats www.tfbankgroup.com. Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, provisionsbaserad ersättning, övriga förmåner samt pension. Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut.

Provisionsbaserade ersättningar

Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom koncernen och är inte pensionsgrundande.

Aktierelaterade ersättningar

På årsstämman 2018 antogs ett teckningsoptionsprogram omfattande totalt 1 372 338 optioner. Teckningsoptionerna har tecknades av ledande befattningshavare. Vederlag motsvarande marknadsvärdet har inbetalats, vilket har redovisats som övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital. Under 2020 lämnade styrelsen ett erbjudande om återköp till innehavarna av teckningsoptioner. Erbjudandet utnyttjades för samtliga teckningsoptioner.

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan. VD:s pensionsålder är 65 år och för denne görs årligen kompletterande betalningar till en avgiftsbestämd plan. Andra ledande befattningshavares pensionsålder varierar från 65-67 år beroende på geografisk hemvist och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan TF Bank AB och VD uppgår uppsägningstiden till sex månader (12 månader om uppsägningen sker från bolagets sida). Om uppsägningen initieras av bolaget utgår grundlön under uppsägningstiden, dock utbetalas ingen rörlig ersättning även om sådan är överenskommen innan uppsägningen verkställs. Avgångsvederlaget sätts ned mot ny lön som VD erhåller från ny arbetsgivare.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Covid-19

Spridningen av covid-19 har påverkat TF Banks verksamhet under året. 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 hålla sig 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. Under det andra halvåret 2020 har banken därför beslutat att den extra kreditförlustreserveringen om 30 MSEK flyttas in i den ordinarie reserveringsmodellen per 2020-12-31. Inom Consumer Lending har flera avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån löpt ut under året utan att förnyas. Efter att marknaden för att sälja förfallna krediter under året återhämtat sig har banken under inledningen av 2021 ingått nya forward flow-kontrakt i Finland och Norge. Avtalen omfattar nästan hälften av bankens låneportfölj och skapar trygghet och förutsägbarhet inför framtiden.

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.

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 av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 35.

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 mot privatpersoner 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.

Kommentarer om TF Banks resultat och finansiella ställning för år 2020 återfinns på sida 13-14. Kommentarer presenteras i jämförelse med koncernens siffror för 2019.

Hållbarhetsredovisning

TF Banks hållbarhetsrapportering är upprättad i enlighet med årsredovisningslagens krav (6:e kapitlet 12§) om hållbarhetsrapportering. Hållbarhetsrapporten framgår på sidorna 91-99 i denna rapport.

I övrigt framgår koncernens och bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

TSEK	Not	2020	2019
	2,3,4		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	7	911 945	813 117
Räntekostnader	8	-123 195	-106 133
Räntenetto		788 750	706 984
Provisionsintäkter		103 556	72 561
Provisionskostnader		-18 968	-10 493
Provisionsnetto	9	84 588	62 068
Nettoresultat från finansiella transaktioner	10	2 185	-188
Summa rörelseintäkter		875 523	768 864
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	11,12,13	-296 063	-254 864
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	14,15	-26 095	-18 128
Övriga rörelsekostnader	16	-17 573	-17 883
Summa rörelsekostnader		-339 731	-290 875
Resultat före kreditförluster		535 792	477 989
Kreditförluster, netto	17	-272 676	-188 634
Rörelseresultat		263 116	289 355
Skatt på årets resultat	18	-59 971	-67 429
Årets resultat		203 145	221 926
<i>Årets resultat hänförligt till:</i>			
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		196 195	215 160
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>		6 950	6 766
<i>Årets resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		9,13	10,01
<i>Årets resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		9,13	10,01

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TSEK	2020	2019
Årets resultat	203 145	221 926
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Valutakursdifferenser, brutto	-2	1 174
Skatt på valutakursdifferenser under året	-	1 668
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-2	2 842
Summa totalresultat för året	203 143	224 768
<i>Totalresultat för året hänförligt till:</i>		
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	196 193	218 002
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>	6 950	6 766

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
	2,3,5,6,19,20		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 097 991	390 332
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	21	60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut	22	961 478	1 362 459
Utlåning till allmänheten	4,23	7 922 448	6 495 780
Aktier och andelar		20 135	22 061
Goodwill	24	12 753	12 753
Immateriella tillgångar	14	61 762	56 163
Materiella tillgångar	15	14 889	21 022
Övriga tillgångar	25	36 379	18 998
Aktuell skattefordran		-	10 528
Uppskjuten skattefordran	26	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			
Skulder till kreditinstitut	27	-	-
In- och upplåning från allmänheten	28	8 714 032	7 197 075
Övriga skulder	29	65 045	75 440
Aktuell skatteskuld		2 573	25 442
Uppskjuten skatteskuld	26	5 642	143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	101 075	77 497
Efterställda skulder	31	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 årets 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 årets resultat	Primärkapi- talinstrument	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	107 500	3 536	2 781	-2 320	515 151	100 000	726 648
Årets resultat	-	-	-	-	221 926	-	221 926
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	-6 610	7 784	-	-	1 174
Skatt på valutakursdifferenser under året	-	-	1 668	-	-	-	1 668
Summa totalresultat för året (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
Årets resultat	-	-	-	-	203 145	-	203 145
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	-	-2	-	-	-2
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	-	-	-	-2	203 145	-	203 143
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-6 950	-	-6 950
Aktierelaterade ersättningar	-	-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	2020	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
Årets kassaflöde	368 346	353 913
Likvida medel vid årets början	1 812 842	1 444 591
Valutakursdifferens i likvida medel	-61 697	14 338
Likvida medel vid årets 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 statskuldsförbindelser m.m.	60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut	961 478	1 362 459
Summa likvida medel	2 119 491	1 812 842

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	Not	2020	2019
	2,3		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	7	911 945	575 453
Räntekostnader	8	-122 648	-70 111
Räntenetto		789 297	505 342
Provisionsintäkter		103 556	36 807
Provisionskostnader		-18 968	-5 545
Provisionsnetto	9	84 588	31 262
Nettoresultat från finansiella transaktioner	10	2 185	-6 205
Summa rörelseintäkter		876 070	530 399
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	11,12,13	-302 508	-177 416
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	14,15,24	-20 674	-7 066
Övriga rörelsekostnader	16	-17 573	-16 786
Summa rörelsekostnader		-340 755	-201 268
Resultat före kreditförluster		535 315	329 131
Kreditförluster, netto	17	-272 676	-145 770
Rörelseresultat		262 639	183 361
Bokslutsdispositioner	32	-	20 659
Skatt på årets resultat	18	-59 920	-42 272
Årets resultat		202 719	161 748

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	2020	2019
Årets resultat	202 719	161 748
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-
Summa totalresultat för året	202 719	161 748

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
	2,3,5,6,19,20		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 097 991	238 113
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	21	60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut	22	960 989	1 022 247
Utlåning till allmänheten	23	7 922 448	4 305 139
Aktier och andelar		20 135	21 796
Aktier i koncernbolag	34	316	515 511
Goodwill	24	11 477	-
Immateriella tillgångar	14	61 762	28 156
Materiella tillgångar	15	2 658	1 665
Övriga tillgångar	25	36 154	7 429
Aktuell skattefordran		-	11 162
Uppskjuten skattefordran	26	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	28	8 714 032	5 136 820
Övriga skulder	29	52 864	36 497
Aktuell skatteskuld		1 832	-
Uppskjuten skatteskuld	26	5 642	7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	100 318	56 700
Efterställda skulder	31	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
Årets 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

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

TSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Primärkapitalinstrument	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Eget kapital 2019-01-01	107 500	1 000	15 940	3 536	100 000	281 397	182 994	692 367
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	161 748	161 748
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	-	-	-	-	-	-	161 748	161 748
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	182 994	-182 994	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-49 450	-	-49 450
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	16 000	-	-	-16 000	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-4 476	-	-	4 476	-	-
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-110	-	-110
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-6 766	-	-6 766
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-750	-	750	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-	-19	-	-19
Eget kapital 2019-12-31	107 500	1 000	27 464	2 786	100 000	397 272	161 748	797 770
Eget kapital 2020-01-01	107 500	1 000	27 464	2 786	100 000	397 272	161 748	797 770
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	202 719	202 719
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	-	-	-	-	-	-	202 719	202 719
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	161 748	-161 748	-
Utvecklingsutgifter övertagna via fusion	-	-	28 007	-	-	-28 007	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	18 408	-	-	-18 408	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-12 117	-	-	12 117	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-6 950	-	-6 950
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-2 786	-	-4 938	-	-7 724
Fusionsresultat	-	-	-	-	-	97 890	-	97 890
Eget kapital 2020-12-31	107 500	1 000	61 762	-	100 000	610 724	202 719	1 083 705

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

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I MODERBOLAGET

TSEK	2020	2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	262 639	183 361
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	20 674	7 066
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	6 813	-7 539
Övriga ej likviditetspåverkande poster	476	-12 051
Betald inkomstskatt	-72 364	-33 937
	218 238	136 900
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-1 426 668	-1 227 981
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	37 360	19 063
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	1 516 957	1 075 424
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	6 060	-27 412
Kassaflöde från den löpande verksamheten	351 947	-24 006
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-1 581	-736
Investeringar i immateriella tillgångar	-23 753	-15 730
Investeringar i dotterbolag	-	-81 639
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 334	-98 105
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
Årets kassaflöde	358 939	-78 437
Likvida medel vid årets början	1 320 411	1 387 803
Likvida medel övertagna via fusion	500 528	-
Valutakursdifferens i likvida medel	-60 876	11 045
Likvida medel vid årets slut	2 119 002	1 320 411
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	112 752	66 384
Erhållna räntor	771 836	524 487
Sammansättning av likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 097 991	238 113
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut	960 989	1 022 247
Summa likvida medel	2 119 002	1 320 411

NOTER

GEMENSAMMA FÖR MODERBOLAG OCH KONCERN

NOT 1 Allmän information

TF Bank AB, org. nr. 556158-1041, har tillstånd att bedriva bankverksamhet.

TF Bank AB är ett aktiebolag registrerat och med säte i Borås, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Box 947, 501 10 Borås.

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)
- 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 %

Styrelsen har den 18 mars 2021 godkänt denna årsredovisning för offentliggörande, för beslut av stämman under 2021.

NOT 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Koncernredovisningen för TF Bank AB-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar av dessa standarder 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).

Moderbolaget upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att IFRS så som de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25. Det innebär att moderbolaget, med undantag för vad som anges nedan, har tillämpat samma redovisningsprinciper som koncernen.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga utfallet. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen som TF Bank har identifierat är framför allt reserveringar för förväntade framtida kreditförluster och nedskrivningsprövning avseende goodwill.

Förväntade framtida kreditförluster

TF Bank har en framåtblickande modell för nedskrivningar enligt IFRS 9, där förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar beräknas redan vid första redovisningstillfället. En förlustreserv redovisas för alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffnings-

värde. Beräkning av dessa sker genom av banken framtagna modeller vilka samtliga bygger på beräkning av förväntad kreditförlust. Detta sker genom att beräkna produkten av sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang samt exponering vid fallissemang. Koncernens utgivna krediter som förfallit till betalning utan att regleras av gäldenären säljs till inkassobolag i olika länder beroende på geografisk marknad. För att göra reserveringar över förväntade kreditförluster krävs det noggranna analyser av tillgänglig data för att göra tillförlitliga prognoser om framtiden. TF Bank använder sig av analyser av historiska utfall, tillgänglig kundinformation och makrodata för att göra så rimliga antaganden om framtiden som möjligt. För mer detaljerad information om nedskrivningsprövningar och kreditrisker se avsnitt Nedskrivning av finansiella tillgångar i denna not, avsnitt om Kreditrisker i not 3 samt not 23.

Nedskrivningsprövning avseende Goodwill

Nedskrivningsprövning av Goodwill omfattas av många olika uppskattningar och bedömningar av framtiden. TF Bank undersöker årligen om det föreligger ett nedskrivningsbehov av goodwill för den kassagenererande enheten. Beräkningarna bygger på uppskattade framtida kassaflöden efter skatt som är baserade på finansiella prognoser godkända av företagsledningen. Viktiga antaganden avseende utförda prognoser omfattar genomsnittlig kreditstock, nyutlåning, marginaler samt bedömningar om framtida utveckling. För mer information se avsnitt Goodwill i denna not samt not 24.

KONCERNEN

Nya och ändrade standarder samt tolkningar som tillämpas av koncernen

Som en följd av covid-19 pandemin gjorde IASB en ändring av IFRS 16 Leasingavtal i maj 2020 som gav leasetagare en möjlighet att redovisa kvalificerade hyreslättnader på samma sätt som de skulle göra om de inte utgjorde en ändring av avtalet. TF Bank har inte tillämpat detta och det har således inte fått någon påverkan på de finansiella rapporterna.

Inga andra nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som trätt i kraft har gett någon väsentlig påverkan på TF Banks finansiella rapporter.

Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av koncernen

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har utfärdat nedan angivna standarder, ändringar av standarder samt tolkningar som ska tillämpas för 2021 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. TF Bank har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen 2020.

Försäkringskontrakt (IFRS 17)

IFRS 17 utfärdades i maj 2017 och ska tillämpas från 1 januari 2021, med föreslagen ändring av tillämpningsdatumet till 1 januari 2023. Standarden har ännu inte antagits av EU. Den nya standarden fastställer principer för redovisning, presentation, värdering och upplysningar om försäkringskontrakt. Standarden kommer inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Övriga förändringar i IFRS och svenska regelverk

Övriga nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar eller förändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller notupplysningar.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag över vilka koncernen har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, vilket innebär att dotterföretagens egna kapital vid förvärvet

Forts. not 2

elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvären.

När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, värderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, joint venture eller finansiell tillgång. Alla belopp avseende den avyttrade tillgången som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, redovisas som om koncernen direkt hade avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna. Det kan medföra ett belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till resultat.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och presentationsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljön där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens presentationsvaluta.

Transaktioner och saldon

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens valutakurser redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktioner utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernens enheter som har en annan funktionell valuta än presentationsvalutan, omräknas till koncernens presentationsvaluta enligt följande:

- Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs.
- Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittskurs för året, såvida inte denna genomsnittliga kurs inte utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till kursen på transaktionsdagen.
- Alla valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder i det utländska bolaget och omräknas till balansdagskurs. Valutakursdifferenser som uppstår vid förvärvet redovisas i övrigt totalresultat.

Segmentredovisning

Rörelsesegment redovisas på ett sätt som är förenligt med de interna rapporter som lämnas till den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och utvärderar resultaten av rörelsesegment. I koncernen har denna funktion identifierats som VD.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Materiella tillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

IT-utrustning	36 månader
Övriga inventarier	60 månader

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Enligt IFRS 16 redovisar koncernen sina leasade tillgångar med nyttjanderätt (nyttjanderättstillgång) som en tillgång i balansräkningen och en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna.

TF Bank har valt att tillämpa den förenklade övergångsmetoden, vilken innebär att beräkningen av skulden vid övergången till IFRS 16 baseras på återstående betalningar för den leasade tillgången. Leasingskulder värderas till nuvärdet av återstående leasingbetalningar med hjälp av den marginella låneräntan vid den första tillämpningsdagen. Leasingavtal med löptid om 12 månader eller mindre har inte inkluderats, ej heller leasingavtal för vilken den underliggande tillgången har ett mindre värde.

Immateriella tillgångar

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella anläggningstillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas.
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den.
- Det finns förutsättningar för att använda eller sälja programvaran.
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar.
- Adekvata, tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga.
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Immateriella tillgångar skrivs av linjärt över nyttjandetiden, dock högst 60 månader, från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwill hänförs till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Forts. not 2

Finansiella instrument – klassificering, redovisning och värdering

Varje finansiellt instrument har klassificerats som tillhörande en av följande kategorier:

Finansiella tillgångar

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:
 - Obligatorisk
 - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Verkligt värde via övrigt totalresultat
- Upplupet anskaffningsvärde
- Derivatinstrument för säkring

Finansiella skulder

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:
 - Obligatorisk
 - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Upplupet anskaffningsvärde
- Derivatinstrument för säkring

Alla finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Klassificeringen av finansiella instrument som tillhörande olika kategorier utgör grunden för hur varje finansiellt instrument där efter värderas i balansräkningen och hur förändringar i dess värde redovisas. I not 3 "Finansiella risker och finansiell riskhantering" presenteras i tabellen "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" vilka olika kategorier de finansiella instrumenten i TF Banks balansräkning tillhör.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Kategorin består av två underkategorier: Obligatorisk och Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Underkategorin Obligatorisk omfattar derivatinstrument som innehas i handelssyfte.

Verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar som klassificerats som tillhörande kategorin Verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde, bortsett från räntor, redovisas i via övrigt totalresultat. Ränta redovisas i resultaträkningen i någon av posterna "Ränteutgifter" eller "Räntekostnader".

Upplupet anskaffningsvärde

I denna kategorin ingår finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrumentet i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden minus kreditförlustreserv för finansiella tillgångar. Utlåning till allmänheten beskrivs närmare i not 23 "Utlåning till allmänheten".

Derivatinstrument för säkring

Finansiella tillgångar och skulder som klassificerats som tillhörande kategorin Derivatinstrument för säkring består av derivatinstrument som innehas för valutasäkring av nettoinvesteringar i utländska dotterbolag. Förändringar i verkligt värde redovisas via övrigt totalresultat i koncernen. Koncernen har inte längre några derivatinstrument för säkring i och med fusionerna av BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy som skedde i inledningen av 2020.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen har en 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 har det skett en förlusthändelse, 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 tolv månader-

na 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 effektivräntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsnivåer som appliceras på varje generation av lånefordringar.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats. För 2019 identifierade koncernen vissa derivat som säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet (säkring av nettoinvestering) men efter fusionen som skedde i inledningen av 2020 tillämpas ingen säkringsredovisning.

Då transaktionen ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Upplupet värde för olika derivatinstrument som används för säkringssyften återfinns i not 3. Hela det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Derivatinstrument som innehas för handel klassificeras alltid som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder.

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifieras som säkringen av nettoinvesteringen i utländska verksamheter och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i övrigt totalresultat. Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen.

Accumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

Emitterade skuld- och eget kapitalinstrument

Ett finansiellt instrument emitterat av TF Bank klassificeras antingen som en finansiell skuld eller som eget kapital. Emitterade finansiella instrument klassificeras som en finansiell skuld om avtalsförhållandena innebär att TF Bank har en förpliktelse att antingen erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång. Om så inte är fallet är instrumentet vanligtvis ett eget kapital-instrument och klassificeras som eget kapital, med avdrag för transaktionskostnader.

De emitterade finansiella instrument som klassificerats som finansiella skulder är obligationer över tio år med möjlig frivillig inlösen efter fem år. Räntevillkoren är Stibor plus marginal och räntan betalas kvartalsvis. Det finansiella instrument som klassificerats som eget kapital är en obligation som löper över tio år med möjlig frivillig inlösen efter fem år från utgivningsdatum. Räntevillkoren är Stibor plus marginal och räntan betalas kvartalsvis. För mer detaljerade villkor, se prospekt på koncernens hemsida www.tfbankgroup.com.

Forts. not 2

Inkomstskatter

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där bolaget är verksam och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjutna inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare år.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av inträffade händelser, det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet än att så inte sker, och beloppet har kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar för omstrukturering görs när en detaljerad formell plan för åtgärden finns och en välgrundad förväntan har skapats hos dem som berörs. Avsättningar för framtida garantikrav avser de närmaste åren och baseras på historisk information om garantikrav samt aktuella trender som kan tyda på att framtida krav kan komma att avvika från de historiska. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförkluster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader och uppläggningsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även fakturerings- och aviseringsavgifter ingår under ränteintäkter enligt effektivräntemetoden.

Koncernen gör regelbundet avskrivningar av tillgodo och oplacerade medel som koncernen inte kunnat återbetala eller lokalisera motpart för. De bokförs som ränteintäkter då de är direkt kopplade till koncernens utlåning till allmänheten.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Under provisionsintäkter redovisar TF Bank kravavgifter, arvoden för försäkringspremier samt övriga arvoden. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas. Provisionskostnader är kostnader som är hänförliga till tjänster och avgifter som rör intjänandet av arvoden för försäkringspremier.

Nettoreultat från finansiella transaktioner

Posten avser valutaomvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt förändringar i verkligt värde på derivat avseende terminssäkringar i utländsk valuta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. I likvida medel ingår Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Belåningsbara statsskuldssamband m.m. samt Utlåning till kreditinstitut.

MODERBOLAGET HAR ANVÄNT SAMMA REDOVISNINGSPRINCIPER SOM OVAN SAMT NEDAN TILLÄGG

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde plus transaktionskostnader efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om det är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i koncernföretag respektive Resultat från andelar i intresseföretag.

Obeskattade reserver

De belopp som avsätts till obeskattade reserver i moderbolaget utgörs av skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna.

Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

Utdelning

Utdelning till TF Banks aktieägare redovisas som skuld i bolagets finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av TF Banks aktieägare.

Koncernbidrag

I enlighet med RFR 2, huvudregeln, har lämnat koncernbidrag från moder till dotterbolag redovisats som ökning av andelar i koncernföretag. Dotterbolaget har redovisat erhållet koncernbidrag som bokslutsdisposition.

Goodwill

Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och i enlighet med RFR 2 skriver moderbolaget av posten på 60 månader.

Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), 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 i koncernredovisningen säkringsredovisning för nettoinvestering i utlandsverksamheter.

TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyn utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

*Marknadsrisk**(j) Valutarisk*

Koncernens valutarisk är dels av strukturell (omräkningsrisk) och dels av operationell (transaktionsrisk) karaktär.

Omräkningsrisk uppstår då koncernen har innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker när de konsolideras in i koncernen till SEK. TF Bank har ett dotterbolag i Lettland, TFB Service SIA (EUR), ett dotterbolag i Litauen, TFB Service UAB (EUR) och ett dotterbolag i Tyskland, TFB Service GmbH (EUR). Valutaexponering som uppstår från nettotillgångarna i koncernens utlandsverksamheter ska enligt finanspolicy som antagits av styrelsen säkras så långt som möjligt. Fram till och med 2019 tillämpade TF Bank säkringsredovisning för innehav i de numera fusionerade bolagen BB Bank ASA (NOK) och Avarda Oy (EUR) med säkringsinstrument i form av valutaterminer samt in- och upplåning från allmänheten. I och med fusionerna i inledningen av 2020 mellan TF Bank AB och ovan nämnda dotterbolag har koncernen inte längre några säkringsinstrument vid utgången av 2020. Nedan sammanställning av säkrade nettotillgångar och säkringsinstrument avser jämförelseår:

Koncern TSEK	2020	2019
Säkrade nettotillgångar		
Nettoinvestering i BB Bank ASA	-	442 301
Nettoinvestering i Avarda Oy	-	98 462
Summa	-	540 763
Säkringsinstrument		
Valutaterminskontrakt för säkringsändamål (nominellt belopp)	-	392 262
Inlåning från allmänheten i NOK för säkringsändamål	-	145 990
Summa	-	538 252

Derivatinstrument innehas endast för ekonomisk säkring av risker och inte i spekulativt syfte. I det fall derivatinstrumentet inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning klassificeras de som innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De klassificeras som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder om de förväntas bli reglerade inom tolv månader efter rapportperiodens slut.

SÄKRINGSRESERVEN

Koncern TSEK	Avistakomponent av valutatermin samt kursdifferenser avseende säkrad del av inlåning i NOK
Ingående balans 2019-01-01	2 781
Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument redovisade i övrigt totalresultat	-6 610
Uppskjuten skatt	1 668
Utgående balans 2019-12-31	-2 161
Ingående balans 2020-01-01	-2 161
Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument redovisade i övrigt totalresultat	-
Uppskjuten skatt	-
Utgående balans 2020-12-31	-2 161

Forts. not 3

Effekterna av säkringsredovisning av valutariskens påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat visas nedan:

Koncern TSEK	2020	2019
Derivatinstrument NOK		
Redovisat belopp	-	1 981
Nominellt belopp	-	293 692
Förfallodag	-	2020-01-03
Säkringskvot	-	1:1
Terminskurs	-	SEK 1,0489 : 1 NOK
Derivatinstrument EUR		
Redovisat belopp	-	389
Nominellt belopp	-	98 570
Förfallodag	-	2020-01-03
Säkringskvot	-	1:1
Terminskurs	-	SEK 10,48619 : 1 EUR
Säkringsinstrument inlåning		
Redovisat belopp	-	145 990
Redovisat belopp i TNOK	-	138 000
Säkringskvot	-	1:1

Med operationell valutarisk avses valutakursrisk som uppstår när koncernen innehar positioner i finansiella instrument noterade i utländsk valuta. Valutarisk finns för följande valutor: EUR, NOK, DKK och PLN. Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är bolagets funktionella valuta. Enligt bolagets finanspolicy hanteras den valutarisk som finns i balansräkningen. Bolaget använder terminskontrakt för EUR, NOK, DKK och PLN. Terminskontraktens löptider är i normalfallet 1 - 3 månader för att minimera resultatpåverkan av de förändringar som sker i valutakurserna, se not 19.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettopositioner med en valutarörelse på 9,0 %. Övriga variabler hålls konstanta. TF Bank har valt nivån 9,0 % genom att analysera de största valutarörelserna mellan enskilda dagar under åren 2010 - 2020 för de valutor där banken har störst exponering. TF Bank väljer sedan att beräkna ett värsta scenario med 99,999 % konfidens baserat på den största rörelsen i respektive valuta. Stressen ger följande utfall på positionerna exkl. skatteeffekt:

VALUTA

TSEK	2020	2019
EUR	+/- 683	+/- 1 535
NOK	+/- 376	+/- 105
DKK	+/- 18	+/- 34
PLN	+/- 113	+/- 210

Då ett formellt kapitalkrav i Pelare 1 föreligger 2020-12-31 så ersätts nivån med 8 % kapitaltäckning enligt schablonmetoden.

(ii) Ränterisk

Huvuddelen av koncernens skuldsida är finansierad med rörlig ränta och detsamma gäller tillgångssidan, vilket innebär att bolagets ränterisk är minimal.

Enligt finanspolicy och likviditetspolicy tillåts innehav av värdepapper med återstående löptid om upp till 12 månader. Maximalt 30 % av bolagets tillgängliga likviditet får ha en återstående löptid om längre än sex månader. Då koncernens innehav på balansdagen av statskuldsväxlar uppgår till 60,0 MSEK (60,0) blir också denna ränterisk utifrån resultatpåverkan försumbar vid ovan angivet scenario. Övriga tillgångar i likviditetsportföljen är olika banktillgodohavanden till rörliga villkor vilket innebär en mycket begränsad ränterisk.

Kreditrisk

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 allmänheten 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 policy samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

Forts. not 3

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 fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel.

Koncernen har en krav- och inkassogrupp som arbetar med redan befintliga kunder som får betalningsproblem. Det finns även en kreditavdelning som gör bedömningar av tilltänkta kunder samt gör löpande utvärderingar av säkerheter och kreditlimiter fastställda av styrelsen.

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 23). Det beror på att koncernen fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för koncernens 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 blancokrediter. Koncernen gör ingen uppställning över kreditriskexponeringen då det finns få säkerheter.

KREDITKVALITETEN FÖR FULLT FUNGERANDE LÅNEFORDRINGAR

Kreditkvaliteten för fullt fungerade fordringar har bedömts utifrån en modell som klassificeras utifrån låg, medel eller hög risk. Klassificeringen grundar sig primärt på antalet eventuella påminnelser som har skickats till respektive kund, antalet månader som kunden har haft ett aktivt lån i koncernen samt kredittagarens individuella kreditstatus vid utlåningstillfället, beräknade med hänsyn tagen till båda interna och externa källor. Riskbedömningen görs även med hänsyn till olika parametrar som beror på segment och land, där bl.a. historisk information hämtad från vår egen databas beaktas.

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Hushållssektor				
Låg risk	5 638 128	4 364 404	5 638 128	2 284 134
Medel risk	1 709 958	1 346 189	1 709 958	1 004 752
Hög risk	959 132	992 706	959 132	948 431
Totalt	8 307 218	6 703 299	8 307 218	4 237 317

Kreditkvaliteten av övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating "local short terms" specificeras nedan:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
AAA	179 280	152 219	179 280	-
AA+	871 221	188 584	871 221	188 584
AA-	35 627	37 033	35 627	37 033
A-	11 863	12 496	11 863	12 496
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.				
AAA	60 022	60 051	60 022	60 051
Utlåning till kreditinstitut				
A-1+	665 846	619 124	665 846	555 636
A-1	258 843	693 471	258 441	423 110
A-2	36 702	40 328	36 702	34 694
Rating saknas	87	9 536	-	8 807
Övriga tillgångar¹				
A-1+	27 390	3 520	27 390	3 001
A-1	19 896	21 796	19 896	21 796
Rating saknas	8 077	14 839	8 077	3 498
Totalt	2 174 854	1 852 997	2 174 365	1 348 706

¹ Med övriga tillgångar avses bland annat derivat med positivt värde och investering i DNB Global Treasury fund.

Forts. not 3

Likviditetsrisk

Riktlinjer för likviditetsrisk fastställs av styrelsen. Den största likviditetsrisken utgörs framförallt av att kunna möta återbetalning av den inlåning som koncernen har från svenska, finska, norska och tyska hushåll. Möjligheten att göra utbetalningar avseende nya krediter anses vara en affärsrisk. Per balansdagen uppgår inlåning från allmänheten till 8 714,0 MSEK (7 197,1), vilken redovisas under rubriken in- och upplåning från allmänheten. Enligt styrelsens instruktion skall TF Bank generellt ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet.

För att säkerställa att koncernen inte hamnar i likviditetskris skall koncernen, i enlighet med likviditetspolicyn, vid var tid upprätthålla en likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder såsom, förutom normal rörelsekredit, kontrakterat lånelöfte direkt eller indirekt hos annat kreditinstitut eller kontantekvivalenta tillgångar.

Maximal placering hos koncernens tillåtna motparter är 25 % av godtagbart kapital med undantag för institut, som kan uppgå till 100 % av godtagbart kapital ¹. Statsskuldväxlar och tillgodohavanden hos centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från 25 %-gränsen.

Ledningen följer noga koncernens likviditetsreserv som består av likvida medel och andra likviditetsskapande åtgärder, och följer även rullande prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden.

All finansiering utöver inlåning från allmänheten sker genom emitterade värdepapper samt eget kapital.

Per den 31 december 2020 uppgick koncernens likviditetsreserv till 2 094 MSEK (1 806) och summan av likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 2 094 MSEK (1 838), vilket motsvarar 24 % (26) av koncernens inlåning från allmänheten. Koncernens LCR uppgick till 556 % (286) och kvoten inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten var 1,10 (1,11) ².

Per den 31 december 2020 uppgick moderbolagets likviditetsreserv till 2 094 MSEK (1 305), vilket motsvarar 24 % (25) av bolagets inlåning från allmänheten. Bolagets LCR uppgick till 556 % (282) och kvoten inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten var 1,10 (1,19) ².

För kontraktsmässiga förfallotider på skulder, se not 20.

¹ Enligt artikel 4 led 71 i Förordning (EU) nr 575/2013 består godtagbart kapital av summan av primärkapital och supplementärkapital som är lika med eller understiger en tredjedel av primärkapitalet.

² Enligt artikel 4 i Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2015/61 beräknas LCR genom att dividera likviditetsbuffert med nettolikviditetsutflöden under en stressperiod på 30 kalenderdagar. Det regulatoriska LCR kravet är 100 % från och med 31 december 2017.

VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten 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	Koncernen	
	2020	2019
Räntenetto	590 219	562 723
Provisionsnetto	36 735	29 506
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 304	-145
Summa rörelseintäkter	628 258	592 084
Allmänna administrationskostnader	-155 089	-151 979
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-11 984	-10 315
Övriga rörelsekostnader	-11 026	-14 375
Summa rörelsekostnader	-178 099	-176 669
Resultat före kreditförluster	450 159	415 415
Kreditförluster, netto	-196 074	-152 393
Rörelseresultat	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	2020	2019
Rörelseintäktsmarginal, %	11,4	13,4
Kreditförlustnivå, %	3,5	3,5
K/I-tal, %	28,3	29,8
Nyutlåning, TSEK	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 103.

Forts. not 4

ECOMMERCE SOLUTIONS ¹

Resultaträkning, TSEK	Koncernen	
	2020	2019
Räntenetto	131 939	114 846
Provisionsnetto	51 176	32 587
Nettoresultat från finansiella transaktioner	458	-34
Summa rörelseintäkter	183 573	147 399
Allmänna administrationskostnader	-95 528	-85 956
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-11 996	-6 765
Övriga rörelsekostnader	-755	-297
Summa rörelsekostnader	-108 279	-93 018
Resultat före kreditförluster	75 294	54 381
Kreditförluster, netto	-35 383	-21 223
Rörelseresultat	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	2020	2019
Rörelseintäktsmarginal, %	15,3	15,2
Kreditförlustnivå, %	3,0	2,2
K/I-tal, %	59,0	63,1
Nyutlåning, TSEK	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 103.

Forts. not 4

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	Koncernen	
	2020	2019
Räntenetto	66 592	29 415
Provisionsnetto	-3 323	-25
Nettoresultat från finansiella transaktioner	423	-9
Summa rörelseintäkter	63 692	29 381
Allmänna administrationskostnader	-45 446	-16 929
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 115	-1 048
Övriga rörelsekostnader	-5 792	-3 211
Summa rörelsekostnader	-53 353	-21 188
Resultat före kreditförluster	10 339	8 193
Kreditförluster, netto	-41 219	-15 018
Rörelseresultat	-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	2020	2019
Rörelseintäktsmarginal, %	13,6	14,1
Kreditförlustnivå, %	8,8	7,2
K/I-tal, %	83,8	72,1
Nyutlåning, TSEK	1 068 217	386 368

¹ Se separat avsnitt med definitioner sidan 103.

Forts. not 4

KONCERNINFORMATION

Resultaträkning, TSEK	Koncernen	
	2020	2019
Rörelseintäkter		
Consumer Lending	628 258	592 084
Ecommerce Solutions	183 573	147 399
Credit Cards	63 692	29 381
Summa rörelseintäkter	875 523	768 864
Rörelseresultat		
Consumer Lending	254 085	263 022
Ecommerce Solutions	39 911	33 158
Credit Cards	-30 880	-6 825
Summa rörelseresultat	263 116	289 355

KONCERNINFORMATION

Balansräkning, TSEK	Koncernen	
	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 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen, 2020-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivatin- strument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	<i>Obligatorisk</i>					
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
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 5

Koncernen, 2019-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivatin- strument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
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
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

Forts. not 5

Moderbolaget, 2020-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	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	-	-	960 989	-	960 989
Utlåning till allmänheten	-	-	7 922 448	-	7 922 448
Aktier och andelar	20 135	-	-	-	20 135
Aktier i koncernbolag	-	-	316	-	316
Goodwill	-	-	-	11 477	11 477
Immateriella tillgångar	-	-	-	61 762	61 762
Materiella tillgångar	-	-	-	2 658	2 658
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	47	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	29 447	29 447
Derivat	27 390	-	-	-	27 390
Övriga tillgångar	-	-	-	8 764	8 764
Summa tillgångar	47 525	60 022	9 981 744	114 155	10 203 446
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	-	-	8 714 032	-	8 714 032
Aktuell skatteskuld	-	-	-	1 832	1 832
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	5 642	5 642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	100 318	100 318
Efterställda skulder	-	-	245 053	-	245 053
Derivat	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	52 864	52 864
Summa skulder	-	-	8 959 085	160 656	9 119 741

Forts. not 5

Moderbolaget, 2019-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk				
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	238 113	-	238 113
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	60 051	-	-	60 051
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 022 247	-	1 022 247
Utlåning till allmänheten	-	-	4 305 139	-	4 305 139
Aktier och andelar	21 796	-	-	-	21 796
Aktier i koncernbolag	-	-	515 511	-	515 511
Immateriella tillgångar	-	-	-	28 156	28 156
Materiella tillgångar	-	-	-	1 665	1 665
Aktuell skattefordran	-	-	-	11 162	11 162
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	1 548	1 548
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	12 560	12 560
Derivat	3 001	-	-	-	3 001
Övriga tillgångar	-	-	-	4 428	4 428
Summa tillgångar	24 797	60 051	6 081 010	59 519	6 225 377
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	-	-	5 136 820	-	5 136 820
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	7	7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	56 700	56 700
Efterställda skulder	-	-	197 583	-	197 583
Derivat	2 967	-	-	-	2 967
Övriga skulder	-	-	-	33 530	33 530
Summa skulder	2 967	-	5 334 403	90 237	5 427 607

NOT 6 Finansilla tillgångar och skulders verkliga 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 statsskuldsförbindelser 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 statsskuldsförbindelser 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

Moderbolaget, 2020-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser 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	-	-	-	-

Forts. not 6

Moderbolaget, 2019-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 051	-	-	60 051
Aktier och andelar	21 796	-	-	21 796
Derivat	-	3 001	-	3 001
Summa tillgångar	81 847	3 001	-	84 848
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 terminkurser 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 31 december 2020 och 16,09 % per 31 december 2019.

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			
In- och upplåning från allmänheten	8 714 032	8 714 032	-
Efterställda skulder	245 053	245 053	-
Derivat	-	-	-
Summa skulder	8 959 085	8 959 085	-

Forts. not 6

Koncernen, 2019-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
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	-
Derivat	3 520	3 520	-
Summa tillgångar	8 334 203	8 334 203	-
Skulder			
In- och upplåning 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	-

Moderbolaget, 2020-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 097 991	1 097 991	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	60 022	60 022	-
Utlåning till kreditinstitut	960 989	960 989	-
Utlåning till allmänheten	7 922 448	7 922 448	-
Derivat	27 390	27 390	-
Summa tillgångar	10 068 840	10 068 840	-
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8 714 032	8 714 032	-
Efterställda skulder	245 053	245 053	-
Derivat	-	-	-
Summa skulder	8 959 085	8 959 085	-

Moderbolaget, 2019-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	238 113	238 113	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	60 051	60 051	-
Utlåning till kreditinstitut	1 022 247	1 022 247	-
Utlåning till allmänheten	4 305 139	4 305 139	-
Derivat	3 001	3 001	-
Summa tillgångar	5 628 551	5 628 551	-
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	5 136 820	5 136 820	-
Efterställda skulder	197 583	197 583	-
Derivat	2 967	2 967	-
Summa skulder	5 337 370	5 337 370	-

NOT 7 Ränteintäkter

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	910 486	810 701	910 486	565 242
Övriga ränteintäkter	1 459	2 416	1 459	10 211
Summa ränteintäkter	911 945	813 117	911 945	575 453
- varav ränteintäkter på osäkra fordringar	12 664	4 851	12 664	5 210
Ränteintäkternas geografiska fördelning:				
Norge	232 758	203 498	232 758	16 548
Finland	222 150	223 889	222 150	179 077
Estland	128 736	128 483	128 736	128 483
Sverige	112 689	128 572	112 689	122 670
Lettland	91 323	62 953	91 323	62 953
Polen	57 804	47 505	57 804	47 505
Tyskland	44 045	5 117	44 045	5 117
Litauen	14 942	5 571	14 942	5 571
Danmark	6 283	6 917	6 283	6 917
Österrike	1 215	612	1 215	612
Summa ränteintäkter	911 945	813 117	911 945	575 453

NOT 8 Räntekostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Räntekostnader på inlåning från allmänheten	-89 215	-69 665	-89 215	-35 254
Räntekostnader på efterställda skulder	-11 505	-7 542	-11 505	-7 542
Inlåningsavgifter till kreditinstitut	-5 632	-3 884	-5 632	-3 830
Övriga finansiella kostnader	-16 843	-25 042	-16 296	-23 485
Summa räntekostnader	-123 195	-106 133	-122 648	-70 111

NOT 9 Provisionsnetto

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Provisionsintäkter				
Kravavgifter	53 211	36 857	53 211	23 454
Försäkringspremier	39 873	31 627	39 873	13 059
Övriga provisionsintäkter	10 472	4 077	10 472	294
Summa provisionsintäkter	103 556	72 561	103 556	36 807
Provisionskostnader				
Försäkringskostnader	-11 475	-6 025	-11 475	-2 545
Övriga provisionskostnader	-7 493	-4 468	-7 493	-3 000
Summa provisionskostnader	-18 968	-10 493	-18 968	-5 545
Provisionsnetto	84 588	62 068	84 588	31 262
Provisionsintäkternas geografiska fördelning:				
Norge	39 153	25 316	39 153	1 849
Sverige	29 598	20 205	29 598	17 611
Finland	24 660	21 258	24 660	11 565
Estland	4 168	1 821	4 168	1 821
Danmark	2 723	2 605	2 723	2 605
Tyskland	1 650	0	1 650	0
Lettland	1 108	974	1 108	974
Polen	420	366	420	366
Litauen	44	10	44	10
Österrike	32	6	32	6
Summa provisionsintäkter	103 556	72 561	103 556	36 807

NOT 10 Nettoresultat från finansiella transaktioner

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Valutakursförändringar	1 658	-435	1 658	-6 452
Resultat av placeringar i fonder och andra värdepapper	527	247	527	247
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	2 185	-188	2 185	-6 205

NOT 11 Allmänna administrationskostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-107 689	-93 735	-98 171	-56 166
Sociala avgifter	-26 999	-24 735	-25 544	-15 827
Pensionskostnader	-6 266	-5 819	-6 266	-3 978
Övriga personalkostnader	-3 509	-2 539	-3 065	-1 234
Summa personalkostnader	-144 463	-126 828	-133 046	-77 205
Övriga allmänna administrationskostnader				
Informationstjänster och kundkommunikation	-40 277	-30 998	-40 277	-25 647
IT-kostnader	-36 480	-27 918	-36 480	-17 242
Porto och telefon	-13 876	-13 418	-13 809	-7 613
Bankavgifter	-10 941	-8 139	-10 941	-3 785
Externa inkassokostnader	-7 940	-5 326	-7 940	-5 273
Hyra och lokalkostnader	-3 480	-3 873	-9 285	-6 452
Ersättning till revisorer	-3 011	-4 454	-3 011	-3 590
Övrigt	-35 595	-33 910	-47 719	-30 609
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-151 600	-128 036	-169 462	-100 211
Summa allmänna administrationskostnader	-296 063	-254 864	-302 508	-177 416

NOT 12 Ersättning till revisorer

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
PricewaterhouseCoopers				
Revisionsuppdrag	2 248	2 195	2 248	1 602
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	159	1 197	159	961
Skatterådgivning	35	620	35	585
Övriga tjänster	569	442	569	442
Summa ersättning till revisorer	3 011	4 454	3 011	3 590

I beloppen ingår revisionsarvode för PricewaterhouseCoopers AB om 2 204 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 1 463 TSEK, revisionsverksamheten utöver revisionsuppdraget 159 TSEK och övriga tjänster 582 TSEK.

NOT 13 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter
MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Kvinnor	114	100	99	68
Män	98	74	88	46
Totalt	212	174	187	114

MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN, PER LAND:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Sverige				
Kvinnor	35	35	35	34
Män	35	27	35	22
Totalt	70	62	70	56
Finland				
Kvinnor	12	10	12	4
Män	11	10	11	4
Totalt	23	20	23	8
Polen				
Kvinnor	14	12	14	12
Män	25	19	25	19
Totalt	39	31	39	31
Estland				
Kvinnor	20	18	20	18
Män	2	1	2	1
Totalt	22	19	22	19
Norge				
Kvinnor	18	15	18	-
Män	15	12	15	-
Totalt	33	27	33	-
Lettland				
Kvinnor	7	7	-	-
Män	5	3	-	-
Totalt	12	10	-	-
Litauen				
Kvinnor	6	3	-	-
Män	1	1	-	-
Totalt	7	4	-	-
Tyskland				
Kvinnor	2	0	-	-
Män	4	1	-	-
Totalt	6	1	-	-

Forts. not 13

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Styrelsen och verkställande direktören	6 189	6 160	6 189	5 705
Övriga anställda	101 500	87 575	91 982	50 461
Totala löner och ersättningar	107 689	93 735	98 171	56 166
Sociala avgifter enligt lag och avtal	26 999	24 735	25 544	15 827
Pensionskostnader	6 266	5 819	6 266	3 978
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	140 954	124 289	129 981	75 971

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Styrelsens ordförande: John Brehmer				
Styrelsearvode ¹	680	-	680	-
Övriga förmåner	-	-	-	-
Pensionskostnad	-	-	-	-
Summa styrelsens ordförande	680	-	680	-
Styrelsens ordförande: Mari Thjømøe				
Styrelsearvode ¹	-	650	-	650
Övriga förmåner	-	-	-	-
Pensionskostnad	-	-	-	-
Summa styrelsens ordförande	-	650	-	650

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Arvode ¹ övriga styrelseledamöter:				
Bertil Larsson	350	300	350	300
Charlotta Björnberg-Paul	330	300	330	300
John Brehmer	-	350	-	350
Mari Thjømøe	350	-	350	-
Sara Mindus	300	-	300	-
Tone Bjørnov	400	534	400	400
Styrelseledamöter i dotterbolag	-	321	-	-
Summa	1 730	1 805	1 730	1 350

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
VD: Mattias Carlsson				
Grundlön	3 650	3 575	3 650	3 575
Rörlig ersättning	-	-	-	-
Övriga förmåner	129	130	129	130
Pensionskostnad	836	820	836	820
Summa	4 615	4 525	4 615	4 525

¹ Kostnadsfört 2019 respektive 2020 och inkluderar således även arvoden som betalats ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

Forts. not 13

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Vice VD: Mikael Meomuttel				
Grundlön	2 268	2 232	2 268	2 232
Rörlig ersättning	-	1 750	-	1 750
Övriga förmåner	150	131	150	131
Pensionskostnad	695	390	695	390
Summa	3 113	4 503	3 113	4 503
Övriga ledande befattningshavare ¹:				
Grundlön	3 986	5 889	3 986	-
Rörliga ersättningar	318	255	318	-
Övriga förmåner	287	245	287	-
Pensionskostnad	572	449	572	-
Summa	5 163	6 838	5 163	-

Ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på koncernens webbplats www.tfbankgroup.com. Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, provisionsbaserad ersättning, övriga förmåner samt pension.

Provisionsbaserade ersättningar

De provisionsbaserade ersättningarna har under året uppgått till 318 (2 005) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom koncernen och är inte pensionsgrundande.

Aktierelaterade ersättningar

På årsstämman 2018 antogs ett teckningsoptionsprogram omfattande totalt 1 372 338 optioner. Teckningsoptionerna tecknades av ledande befattningshavare. Vederlag motsvarande marknadsvärdet inbetalades, vilket redovisades som övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital. Under 2020 lämnade styrelsen ett erbjudande om återköp till innehavarna av teckningsoptioner, vilket utnyttjades för samtliga teckningsoptioner.

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan. VD:s pensionsålder är 65 år och för denne görs årligen kompletterande betalningar till en avgiftsbestämd plan. Andra ledande befattningshavares pensionsålder varierar från 65-67 år beroende på geografisk hemvist och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan TF Bank AB och VD uppgår uppsägningstiden till sex månader (12 månader om uppsägningen sker från bolagets sida). Om uppsägningen initieras av bolaget utgår grundlön under uppsägningstiden, dock utbetalas ingen rörlig ersättning även om sådan är överenskommen innan uppsägningen verkställs. Avgångsvederlaget sätts ned mot ny lön som VD erhåller från ny arbetsgivare.

Ersättningar till styrelsen

Ersättningar för styrelsen som redovisas ovan är beslutade av årsstämmorna och avser årsarvodet från årsstämma till årsstämma för respektive år. Ersättningen till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbete samt en fast ersättning för arbete i respektive utskott. De två utskotten är revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Koncernen har inte några pensionsutfästelser för styrelseledamöter.

KÖNSFÖRDELNING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

TSEK	2020		2019	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)
Styrelseledamöter	6	67	6	50
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	4	0	4	0

¹ Övriga ledande befattningshavare är segmentscheferna för Consumer Lending och Ecommerce Solutions.

NOT 14 Immateriella tillgångar

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	Internt utvecklade programvara	Pågående utveckling	Totalt	Internt utvecklade programvara	Pågående utveckling	Totalt
2019						
Anskaffningsvärde vid årets ingång	60 955	12 454	73 409	38 165	7 025	45 190
Nyanskaffningar	2 858	27 061	29 919	930	14 893	15 823
Omklassificering	23 065	-23 163	-98	13 840	-13 938	-98
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	305	22	327	5	-	5
Anskaffningsvärde vid årets utgång	87 183	16 374	103 557	52 940	7 980	60 920
Avskrivningar vid årets ingång	-35 210	-	-35 210	-26 465	-	-26 465
Årets avskrivningar	-12 060	-	-12 060	-6 299	-	-6 299
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-124	-	-124	-	-	-
Avskrivningar vid årets utgång	-47 394	-	-47 394	-32 764	-	-32 764
Redovisat värde	39 789	16 374	56 163	20 176	7 980	28 156
2020						
Anskaffningsvärde vid årets ingång	87 183	16 374	103 557	52 940	7 980	60 920
Anskaffningar via fusion	-	-	-	34 243	8 394	42 637
Nyanskaffningar	1 063	25 119	26 182	1 063	25 119	26 182
Omklassificering	30 404	-31 010	-606	30 404	-31 010	-606
Avyttringar och utrangeringar	-12 030	-	-12 030	-12 030	-	-12 030
Omräkningsdifferenser	-2 395	-230	-2 625	-2 395	-230	-2 625
Anskaffningsvärde vid årets utgång	104 225	10 253	114 478	104 225	10 253	114 478
Avskrivningar vid årets ingång	-47 394	-	-47 394	-32 764	-	-32 764
Avskrivningar via fusion	-	-	-	-14 630	-	-14 630
Årets avskrivningar	-18 154	-	-18 154	-18 154	-	-18 154
Avyttringar och utrangeringar	11 775	-	11 775	11 775	-	11 775
Omräkningsdifferenser	1 057	-	1 057	1 057	-	1 057
Avskrivningar vid årets utgång	-52 716	-	-52 716	-52 716	-	-52 716
Redovisat värde	51 509	10 253	61 762	51 509	10 253	61 762

NOT 15 Materiella tillgångar

TSEK	Koncernen			Moderbolaget	
	Inventarier	Nyttjande- rättstillgångar	Totalt	Inventarier	Totalt
2019					
Anskaffningsvärde vid årets ingång	8 814	-	8 814	5 796	5 796
Ändring av redovisningsprincip, IFRS 16	-	23 646	23 646	-	-
Nyanskaffningar	1 186	-	1 186	725	725
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	107	-	107	24	24
Anskaffningsvärde vid årets utgång	10 107	23 646	33 753	6 545	6 545
Avskrivningar vid årets ingång	-6 343	-	-6 343	-4 100	-4 100
Årets avskrivningar	-1 233	-5 097	-6 330	-767	-767
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-58	-	-58	-13	-13
Avskrivningar vid årets utgång	-7 634	-5 097	-12 731	-4 880	-4 880
Redovisat värde	2 473	18 549	21 022	1 665	1 665
2020					
Anskaffningsvärde vid årets ingång	10 107	23 646	33 753	6 545	6 545
Anskaffningar via fusion	-	-	-	3 330	3 330
Nyanskaffningar	1 870	-	1 870	1 702	1 702
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-429	-	-429	-462	-462
Anskaffningsvärde vid årets utgång	11 548	23 646	35 194	11 115	11 115
Avskrivningar vid årets ingång	-7 634	-5 097	-12 731	-4 880	-4 880
Avskrivningar via fusion	-	-	-	-2 673	-2 673
Årets avskrivningar	-1 333	-6 608	-7 941	-1 245	-1 245
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	367	-	367	341	341
Avskrivningar vid årets utgång	-8 600	-11 705	-20 305	-8 457	-8 457
Redovisat värde	2 948	11 941	14 889	2 658	2 658

NOT 16 Övriga rörelsekostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Marknadsföringskostnader	-17 573	-17 883	-17 573	-16 786
Summa	-17 573	-17 883	-17 573	-16 786

NOT 17 Kreditförluster

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Förändring av reserv för sålda osäkra fordringar	-79 605	-113 159	-79 605	-106 001
Konstaterade kreditförluster	-39 707	-48 648	-39 707	-18 215
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	468	6 949	468	6 884
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-153 832	-33 776	-153 832	-28 438
Kreditförluster, netto	-272 676	-188 634	-272 676	-145 770

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

NOT 18 Skatt på årets resultat

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Aktuell skatt på årets resultat	-54 097	-71 772	-54 046	-43 438
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-164	-	-164	-
Övriga skatter	-189	-134	-189	-134
Uppskjuten skatt	-5 521	4 477	-5 521	1 300
Skatt på årets resultat ¹	-59 971	-67 429	-59 920	-42 272
Avstämning av skatt på årets resultat				
Resultat före skatt	263 116	289 355	262 639	204 020
Skatt enligt gällande skattesats	-56 307	-61 922	-56 205	-43 660
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-9 280	-3 385	-9 280	-3 303
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	5 918	246	5 918	1 300
Skatteeffekt av intäkter som ska tas upp men ej ingår i det redovisade resultatet	-	-23	-	-23
Skatteeffekt av lämnat koncernbidrag	-	-	-	3 681
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-164	-	-164	-
Skatteeffekt av förändrad skattesats	-	-133	-	-133
Övriga skatter	-189	-134	-189	-134
Avvikande skattesatser i andra länder	51	-2 078	-	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-59 971	-67 429	-59 920	-42 272

¹ Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen var 22,8 % (23,3) och för moderbolaget var motsvarande siffra 22,8 % (20,7).

FÖLJANDE VALUTAEXPONERINGAR ÄR MOT KONCERNENS OCH MODERBOLAGETS TRANSAKTIONSVALUTA

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar i EUR:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	906 848	225 617	906 848	225 617
Utlåning till kreditinstitut	360 271	441 568	359 783	384 960
Utlåning till allmänheten	4 102 747	3 170 389	4 102 747	3 117 742
Övriga tillgångar	31 921	23 521	31 409	12 922
Avdrag tillgångar Eurozone	-942 586	-1 375 757	-942 586	-900 371
Summa tillgångar	4 459 201	2 485 338	4 458 201	2 840 870
Skulder i EUR:				
In- och upplåning från allmänheten	-4 996 007	-3 729 924	-4 996 007	-3 729 924
Övriga skulder	-62 052	-44 698	-61 159	-29 463
Avdrag skulder Eurozone	368 866	483 755	368 866	474 251
Summa skulder	-4 689 193	-3 290 867	-4 688 300	-3 285 136
Valutaterminer	-351 313	-102 980	-351 313	-
Nettoexponering i EUR	-581 304	-908 510	-581 412	-444 266
Nettotillgångar i Eurozone	573 720	892 003	573 720	426 119
Summa	-7 584	-16 507	-7 692	-18 147

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar i NOK:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	179 280	152 219	179 280	-
Utlåning till kreditinstitut	92 055	289 608	92 055	34 736
Utlåning till allmänheten	2 568 152	2 139 646	2 568 152	39 520
Övriga tillgångar	25 705	52 283	25 705	303 007
Avdrag tillgångar i Norge	-2 855 233	-2 534 363	-2 855 233	-
Summa tillgångar	9 959	99 393	9 959	377 263
Skulder i NOK:				
In- och upplåning från allmänheten	-2 715 914	-2 245 601	-2 715 914	-185 346
Övriga skulder	-49 646	-40 039	-49 646	-2 422
Avdrag skulder i Norge	2 697 408	2 107 471	2 697 408	-
Summa skulder	-68 152	-178 169	-68 152	-187 768
Valutaterminer	-95 456	-346 991	-95 456	-346 991
Nettoexponering i NOK	-153 648	-425 766	-153 648	-157 496
Nettotillgångar i Norge	157 825	426 891	157 825	-
Summa	4 177	1 125	4 177	-157 496

Forts. not 19

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar i PLN:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11 863	12 496	11 863	12 496
Utlåning till kreditinstitut	26 221	47 055	26 221	47 055
Utlåning till allmänheten	463 760	434 265	463 760	434 265
Övriga tillgångar	1 093	5 645	1 093	5 480
Avdrag tillgångar i Polen	1 278	-5 346	1 278	-5 346
Summa tillgångar	504 215	494 115	504 215	493 950
Skulder i PLN:				
Övriga skulder	1 194	-5 485	1 194	-5 424
Avdrag skulder i Polen	45 739	72 164	45 739	72 164
Summa skulder	46 933	66 679	46 933	66 740
Valutaterminer	-505 385	-496 234	-505 385	-496 234
Nettoexponering i PLN	45 763	64 561	45 763	64 458
Nettotillgångar i Polen	-47 016	-66 819	-47 016	-66 819
Summa	-1 253	-2 258	-1 253	-2 361

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar i DKK:				
Utlåning till kreditinstitut	13 744	4 824	13 744	4 824
Utlåning till allmänheten	35 591	40 318	35 591	40 316
Övriga tillgångar	91	153	91	176
Summa tillgångar	49 426	45 295	49 426	45 316
Skulder i DKK:				
Övriga skulder	-658	-958	-658	-958
Summa skulder	-658	-958	-658	-958
Valutaterminer	-48 571	-44 698	-48 571	-44 698
Nettoexponering i DKK	197	-362	197	-339
Summa	197	-362	197	-339

NEDANSTÄENDE TABELL VISAR UTESTÄENDE VALUTATERMINER TILL MARKNADSVÄRDE I MILJONER I RESPEKTIVE VALUTA:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
EUR	35,0	9,9	35,0	-
NOK	100,0	328,0	100,0	328,0
PLN	228,0	203,0	228,0	203,0
DKK	36,0	32,0	36,0	32,0

NOT 20 Löptidsinformation

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Betalbar vid anfordran	1 097 991	390 332	1 097 991	238 113
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 097 991	390 332	1 097 991	238 113
Återstående löptid om högst 3 månader	60 022	60 051	60 022	60 051
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	60 051	60 022	60 051
Betalbar vid anfordran	961 478	1 362 459	960 989	1 022 247
Utlåning till kreditinstitut	961 478	1 362 459	960 989	1 022 247
Återstående löptid om högst 3 månader	788 254	944 200	788 254	438 596
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	1 844 771	1 302 238	1 844 771	899 812
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	6 639 017	5 718 743	6 639 017	3 862 100
Utlåning till allmänheten	9 272 042	7 965 181	9 272 042	5 200 508
Betalbar vid anfordran	20 135	21 796	20 135	21 796
Återstående löptid om högst 3 månader	103 559	3 520	102 760	258 624
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	-	-	-	-
Längre än 1 år men högst 5 år	224 259	92 812	212 028	591 575
Övriga tillgångar	347 953	118 128	334 923	871 995
Betalbar vid anfordran	6 876 307	6 082 152	6 876 307	4 021 897
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	501 375	863 944	501 375	863 944
Längre än 1 år men högst 5 år	1 336 351	250 979	1 336 351	250 979
In- och upplåning från allmänheten	8 714 033	7 197 075	8 714 033	5 136 820
Återstående löptid om högst 3 månader	46 990	-	46 990	-
Återstående löptid längre än 5 år	289 945	274 717	289 945	274 717
Efterställda skulder	336 935	274 717	336 935	274 717
Återstående löptid om högst 3 månader	128 861	162 401	115 342	4 901
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	33 355	30 026	33 355	30 026
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	21 840	1 149	21 840	1 149
Övriga skulder	184 056	193 576	170 537	36 076

De belopp som anges i tabellen är avtalsenliga, odiskonterade kassaflöden och inkluderar såväl ränta som amorteringar varför beloppen ej direkt kan kopplas till balansräkningen.

NOT 21 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Belåningsbara statspapper	60 022	60 051	60 022	60 051
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	60 051	60 022	60 051

NOT 22 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	592 409	746 246	592 409	717 561
Utestående fordringar utländsk valuta	369 069	616 213	368 580	304 686
Summa utlåning till kreditinstitut	961 478	1 362 459	960 989	1 022 247

NOT 23 Utlåning till allmänheten

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till hushållssektorn	7 914 418	6 477 000	7 914 418	4 030 736
Utlåning till företagssektorn ¹	8 030	18 780	8 030	274 403
Total utlåning till allmänheten	7 922 448	6 495 780	7 922 448	4 305 139
Utlåning till hushållssektorn				
Kategori 1, brutto	7 466 964	6 167 888	7 466 964	3 853 824
Kategori 2, brutto	327 956	311 638	327 956	172 533
Kategori 3, brutto ²	512 298	223 773	512 298	210 960
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	8 307 218	6 703 299	8 307 218	4 237 317
Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn				
Kategori 1	-127 918	-88 792	-127 918	-76 406
Kategori 2	-36 650	-28 322	-36 650	-24 954
Kategori 3 ²	-228 232	-109 185	-228 232	-105 221
Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-392 800	-226 299	-392 800	-206 581
Utlåning till hushållssektorn				
Kategori 1, netto	7 339 046	6 079 096	7 339 046	3 777 418
Kategori 2, netto	291 306	283 316	291 306	147 579
Kategori 3, netto ²	284 066	114 588	284 066	105 739
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	7 914 418	6 477 000	7 914 418	4 030 736
Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:				
Norge	2 566 609	2 140 257	2 566 609	40 131
Finland	2 014 444	1 671 639	2 014 444	1 618 992
Estland	786 207	783 695	786 207	783 695
Sverige	735 373	709 750	735 373	671 882
Lettland	583 551	503 732	583 551	503 732
Tyskland	568 511	124 940	568 511	124 940
Polen	464 299	433 828	464 299	433 828
Litauen	155 985	70 106	155 985	70 106
Danmark	35 763	40 813	35 763	40 813
Österrike	11 706	17 020	11 706	17 020
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	7 922 448	6 495 780	7 922 448	4 305 139

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom Ecommerce Solutions. Moderbolagets utlåning till företagssektorn per 2019-12-31 består också av lån till dotterbolagen Avarda AB och Avarda Oy.

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

Forts. not 23

LÅN TILL FÖRETAGSSEKTORN

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Lånefordringar, brutto	8 030	18 780	8 030	274 403
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	8 030	18 780	8 030	274 403

Reserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan Kategori 1 och Kategori 2 eller 3 beroende på om lånet väsentligt har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. (Ökningar till följd av utgivning och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer i form av sannolikheten för fallissemang (PD), exponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust givet fallissemang (LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden.
- Förändringar i makroekonomiska antaganden baserat på en makroekonomisk variabel.
- Valutakursdifferenser

Koncern TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförlus- ter för lånets livslängd	Förväntade kreditförlus- ter för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2020-01-01	6 186 669	311 638	223 773	6 722 080
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	7 304 603	-	-	7 304 603
Amortering	-4 645 305	-227 421	-24 632	-4 897 358
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	-289 846	-48 537	-338 383
Överföringar mellan kategorier	-912 877	545 826	367 051	-
- från 1 till 2	-697 126	697 126	-	-
- från 1 till 3	-296 954	-	296 954	-
- från 2 till 1	81 203	-81 203	-	-
- från 2 till 3	-	-70 097	70 097	-
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-458 095	-12 241	-5 357	-475 693
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2020-12-31	7 474 995	327 956	512 298	8 315 249
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2020-01-01	-88 792	-28 322	-109 185	-226 299
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-108 678	-	-	-108 678
Amortering	56 037	10 154	2 855	69 046
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	10 584	30 975	41 559
Överföringar mellan kategorier	7 784	-32 012	-156 708	-180 936
- från 1 till 2	4 355	-38 978	-	-34 623
- från 1 till 3	4 511	-	-131 559	-127 048
- från 2 till 1	-1 082	4 420	-	3 338
- från 2 till 3	-	2 546	-25 149	-22 603
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	5 732	2 946	3 831	12 509
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2020-12-31	-127 918	-36 650	-228 232	-392 800

Forts. not 23

Koncern TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförlus- ter för lånets livslängd	Förväntade kreditförlus- ter för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2019-01-01	4 257 021	219 972	115 240	4 592 233
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	6 037 302	-	-	6 037 302
Amortering	-3 323 695	-63 310	-11 477	-3 398 482
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	-539 768	-50 790	-590 558
Överföringar mellan kategorier	-860 212	691 540	168 672	-
- från 1 till 2	-853 498	853 498	-	-
- från 1 till 3	-118 602	-	118 602	-
- från 2 till 1	111 889	-111 889	-	-
- från 2 till 3	-	-50 069	50 069	-
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	76 252	3 204	2 129	81 585
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2019-12-31	6 186 668	311 638	223 773	6 722 080
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2019-01-01	-69 357	-19 365	-54 287	-143 009
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-84 006	-	-	-84 006
Amortering	54 943	20 300	991	76 234
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	12 807	32 083	44 890
Överföringar mellan kategorier	10 543	-41 825	-86 892	-118 175
- från 1 till 2	10 395	-50 059	-	-39 663
- från 1 till 3	2 198	-	-68 929	-66 731
- från 2 till 1	-2 051	6 468	-	4 417
- från 2 till 3	-	1 766	-17 964	-16 198
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-915	-239	-1 080	-2 233
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2019-12-31	-88 792	-28 322	-109 185	-226 299

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KUNDFÖRLUSTER

Moderbolag TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans enligt IFRS 9	-206 581	-129 111
Förändring via fusion	-19 718	-
Förändring av reserv för sålda fordringar	-79 605	-106 001
Återföring av reservering för sålda fordringar	79 605	106 001
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-43 728	-14 734
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-9 757	-8 054
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-128 858	-53 593
Valutakursförändringar	15 842	-1 089
Utgående balans	-392 800	-206 581

NOT 24 Goodwill

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	12 753	12 753	-	-
<i>Årets förändringar</i>				
Fusion	-	-	12 753	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 753	12 753	12 753	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-	-	-
<i>Årets förändringar</i>				
Avskrivningar enligt plan	-	-	-1 276	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-	-1 276	-
Utgående redovisat värde	12 753	12 753	11 477	-

Koncernens goodwill uppstod i och med förvärvet av det norska dotterbolaget BB Bank ASA.

Nedskrivningsprövning avseende goodwill för den kassagenererande enheten har utförts inför årsbokslutet. Beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden efter skatt baserat på finansiella prognoser som godkänts av företagsledningen och som täcker en treårsperiod, vilket är i linje med koncernens affärsplan. Viktiga antaganden avseende utförda prognoser omfattar genomsnittlig kreditstock, nyutlåning och marginaler. Den genomsnittliga tillväxttakt som används baseras på bolagets egna planer och bedömningar om framtida utveckling. För perioden efter prognosperioden har tillväxten uppskattats motsvara Riksbankens inflationsmål. Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Beräkningen av återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet.

Vid en förändring av gjorda antaganden avseende tillväxttakt och diskonteringsränta med +/- 1 procentenhet så skulle det inte uppkomma något nedskrivningsbehov. Det är därmed TF Banks bedömning att det finns utrymme för en rimlig förändring av både tillväxtantagandet och diskonteringsfaktorn.

NOT 25 Övriga tillgångar

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Derivat	27 390	3 520	27 390	3 001
Fordran inkassobolag	-	9 883	-	-
Övriga tillgångar	8 989	5 595	8 764	4 428
Summa övriga tillgångar	36 379	18 998	36 154	7 429

NOT 26 Uppskjuten skatt

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Uppskjutna skattefordringar				
Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag	-	1 395	-	-
Uppskjuten skatt hänförlig till betald skatt i utlandet	47	1 548	47	1 548
Uppskjutna skattefordringar	47	2 943	47	1 548
Uppskjutna skatteskulder				
Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper på verksamheten utgörs av:				
Uppskjuten skatt på orealiserade valutaderivat	5 642	143	5 642	7
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	5 642	143	5 642	7
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:				
Inom 12 månader	5 642	143	5 642	7
Senare än inom 12 månader	-	-	-	-
	5 642	143	5 642	7
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:				
Ingående balans	2 800	1 402	1 541	2 613
Redovisning i resultaträkningen	-8 395	-270	-7 136	-1 072
Redovisning i övrigt totalresultat	-	1 668	-	-
Utgående balans	-5 595	2 800	-5 595	1 541

Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag avser underskottsavdrag utan tidsbegränsning i Sverige, Finland och Norge.

NOT 27 Skulder till kreditinstitut

Dotterbolaget BB Bank ASA har tidigare haft en kreditfacilitet om 30 MNOK (motsvarande 31,7 MSEK 2019-12-31). Krediten har avslutats i samband med fusionen som skedde i inledningen av 2020. Således finns det ingen kreditfacilitet kvar per 2020-12-31.

NOT 28 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tyskland	4 657 899	3 288 116	4 657 899	3 288 116
Norge	2 715 914	2 245 601	2 715 914	185 346
Sverige	1 002 111	1 221 550	1 002 111	1 221 550
Finland	338 108	441 808	338 108	441 808
Summa in- och upplåning från allmänheten	8 714 032	7 197 075	8 714 032	5 136 820

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar vid anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar vid anfordran. Inlåning med löptid utgör 32 % (23) av total inlåning från allmänheten. För mer information om löptider, se not 20.

Forts. not 28

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	7 197 075	5 096 463	5 136 820	4 061 396
Förändring via fusion	-	-	2 060 255	-
Årets förändring	2 008 132	1 973 123	2 008 132	1 012 982
Valutakursförändringar	-491 175	127 489	-491 175	62 442
Utgående balans	8 714 032	7 197 075	8 714 032	5 136 820

NOT 29 Övriga skulder

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Skulder till handelspartners	35 272	22 469	35 272	8 471
Leasingskulder	11 880	18 318	-	-
Leverantörsskulder	8 107	14 770	8 033	13 839
Derivat	-	2 967	-	2 967
Skulder till koncernföretag	-	-	-	4 585
Övriga skulder	9 786	16 916	9 559	6 635
Summa övriga skulder	65 045	75 440	52 864	36 497

NOT 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Upplupen ränta på inlåning från allmänheten	26 457	17 274	26 457	16 760
Upplupna löner och semesterlöneskuld	19 003	16 329	18 501	9 556
Upplupna sociala avgifter	9 687	8 040	9 587	5 179
Upplupen ränta på utlåning till allmänheten	2 235	1 799	2 235	1 799
Övriga interimsskulder	43 693	34 055	43 538	23 406
Summa upplupna kostnader	101 075	77 497	100 318	56 700

NOT 31 Efterställda skulder

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Daterade förlagslån	245 053	197 583	245 053	197 583
Summa	245 053	197 583	245 053	197 583

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfalldag
2015-12-14 ¹	47 000	STIBOR 3 månader +6,25%	2025-12-14
2019-09-27	100 000	STIBOR 3 månader +4,65%	2029-09-27
2020-12-14	100 000	STIBOR 3 månader +5,50%	2030-12-14

NOT 32 Bokslutsdispositioner

TSEK	Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31
Upplösning av periodiseringsfond	-	20 659
Summa	-	20 659

NOT 33 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.

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:				
Ränteintäkter	-	-	-	12 307
Övriga intäkter	-	-	-	807
Allmänna administrationskostnader	-3 250	-2 033	-16 210	-8 546
Summa	-3 250	-2 033	-16 210	4 568

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Följande transaktioner har skett med andra närstående:				
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-57 440	-71 212	-57 440	-71 212
Allmänna administrationskostnader	-3 301	-4 584	-3 301	-4 584
Summa	-60 741	-75 796	-60 741	-75 796
Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:				
Ecommerce Solutions	630 718	793 497	630 718	793 497
Summa	630 718	793 497	630 718	793 497

¹ Emittat belopp 100 000 TSEK. Den 14 december 2020 löstes 53 000 TSEK in och resterande 47 000 TSEK löstes in den 14 mars 2021.

Forts. not 33

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar vid årets slut till följd av transaktioner mellan koncernföretag:				
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	8 807
Utlåning till allmänheten	-	-	-	255 623
Summa	-	-	-	264 430
Skulder vid årets slut till följd av transaktioner mellan koncernföretag:				
Övriga skulder	-	-	-	4 585
Summa	-	-	-	4 585

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:				
Övriga tillgångar	781	100	781	101
Summa	781	100	781	101
Skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:				
Övriga skulder	343	6 565	343	6 565
Summa	343	6 565	343	6 565

NOT 34 Aktier och andelar i koncernföretag

	TFB Service UAB	TFB Service SIA	TFB Service GmbH	Avarda AB - koncern	BB Bank ASA
Registrerings- och verksamhetsland	Litauen	Lettland	Tyskland	Sverige	Norge
Verksamhet	Administration	Administration	Administration	Finansiell	Finansiell
Antal aktier	1	1	25 000	2 000	236 000 000
Andel aktier som ägs av TF Bank, %	100	100	100	100	100
Redovisat värde per 2020-12-31	25	26	264	-	-
Rörelseintäkter 2020	1 728	3 834	1 071	-	-
Resultat före skatt 2020	88	-868	150	-	-
Skatt på resultatet 2020	-5	-1	-45	-	-
Medeltal anställda 2020	7	12	6	-	-

	TFB Service UAB	TFB Service SIA	TFB Service GmbH	Avarda AB - koncern	BB Bank ASA
Redovisat värde per 2019-01-01	25	26	-	218 625	215 196
Koncernbidrag	-	-	-	17 200	-
Nyemission	-	-	264	-	64 175
Redovisat värde per 2019-12-31	25	26	264	235 825	279 371
Redovisat värde per 2020-01-01	25	26	264	235 825	279 371
Fusion ¹	-	-	-	-235 825	-279 371
Redovisat värde per 2020-12-31	25	26	264	-	-

¹ Under 2020 har Avarda AB-koncernen och BB Bank ASA fusionerats med TF Bank AB.

Bakgrund

Informationen om bankens kapitaltäckning i denna årsredovisning 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), 437(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 börsnoterat 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. Det innebär att banken inte längre har en konsoliderad situation enligt regelverket för kapitaltäckning. Kapitaltäckningsanalysen för koncernen upprättas därmed enbart för jämförbarhet mellan perioder.

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 samt 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.

Kapitalplanering

TF Banks strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt Förordning (EU) nr 575/2013 följer av bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som TF Bank har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I TF Bank finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har TF Bank en egen process för den Interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker TF Bank är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att TF Bank ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. TF Banks IKLU genomförs åtminstone årligen.

Utgångspunkten för TF Banks IKLU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av den aktuella risken har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policys. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som koncernen har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget, Pelare 2. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet enligt Förordning (EU) nr 575/2013 och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att bankens kapital- och likviditetsnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. TF Bank scenarioövning är framåtblickande och är baserad på företagets treåriga affärsplanering.

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del 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 exponeringsmättet.

Forts. not 35

KONCERNENS OCH MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital	972 387	793 733	973 823	729 710
Övrigt primärkapital	100 000	100 000	100 000	100 000
Supplementärkapital	245 053	197 583	245 053	197 583
Kapitalbas ¹	1 317 440	1 091 316	1 318 876	1 027 293
Risikexponeringsbelopp	7 594 155	6 266 037	7 582 576	5 035 725
- varav: kreditrisk	6 450 650	5 309 328	6 438 797	4 120 480
- varav: kreditvärderingsjusteringsrisk	7 491	2 672	7 491	2 363
- varav: marknadsrisk	-	-	-	178 343
- varav: operativ risk	1 136 014	954 037	1 136 288	734 539
Kapitalrelationer				
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	12,7	12,8	14,5
Primärkapitalrelation, %	14,1	14,3	14,2	16,5
Total kapitalrelation, %	17,3	17,4	17,4	20,4

KONCERNENS KAPITALKRAV

Koncernen TSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
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

¹ Efter eventuella regulatoriska justeringar.

² Kapitalkrav uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 35

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

KAPITALBAS

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital				
Aktiekapital	107 500	107 500	107 500	107 500
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786	62 762	28 464
Reserver	3 301	3 303	-	2 786
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	872 744	681 479	813 443	559 020
Justeringar kärnprimärkapital:				
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-21 500	-	-21 500	-
- Övergångsarrangemang IFRS 9	84 857	67 581	84 857	60 096
- Immateriella tillgångar	-61 762	-56 163	-61 762	-28 156
- Goodwill	-12 753	-12 753	-11 477	-
Summa kärnprimärkapital	972 387	793 733	973 823	729 710
Övrigt primärkapital				
Eviga förlagslån	100 000	100 000	100 000	100 000
Supplementärkapital				
Tidsbundna förlagslån	245 053	197 583	245 053	197 583
Kapitalbas	1 317 440	1 091 316	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 årsstämma.

Forts. not 35

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 risikexpone- ringsbelopp 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.

Forts. not 35

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

Moderbolaget TSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpone- 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	-	-
Fallerande 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
Marknadsrisk¹				
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 risikexponeeringsbelopp och kapitalkrav	7 582 576	606 606	5 035 725	402 858

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Primärkapital	1 072 387	893 733	1 073 823	829 710
Exponeringsmått	10 531 142	8 621 974	10 517 624	6 419 415
Bruttosoliditetsgrad, %	10,2	10,4	10,2	12,9

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

NOT 36 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden**FÖR EGNA SKULDER STÄLLDA SÄKERHETER**

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut				
Lånefordringar	-	31 737	-	-
Övriga säkerheter	-	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.

ÅTAGANDEN

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Outnyttjade kreditlimiter	957 332	535 974	957 332	328 301
Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal	25 024	24 279	22 733	16 883
Summa	982 356	560 253	980 065	345 184

ÅTAGANDEN AVSEENDE OPERATIONELL LEASING

Koncernen hyr ett antal kontorslokaler enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Leasingperioderna varierar mellan 3 och 6 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en marknadsmässig avgift.

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Inom 1 år	7 714	6 031	6 853	4 598
Mellan 1 och 5 år	17 310	17 532	15 879	12 285
Mer än 5 år	-	716	-	-
Summa	25 024	24 279	22 733	16 883

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventalförpliktelser.

NOT 37 Händelser efter 31 december 2020

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

NOT 38 Förslag till vinstdisposition**SEK**

Primärkapitalinstrument	100 000 000
Balanserat resultat	610 723 937
Årets vinst	202 719 120
	913 443 057
Styrelsen föreslår:	
att utdela 1,00 SEK per aktie (21 500 000 aktier)	21 500 000
att överföras till ny räkning	891 943 057
Summa	913 443 057

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet¹ till 10,41 %. Soliditeten är, mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, betryggande. Likviditeten bedöms fortsättningsvis ligga väsentligt över bolagets policy för hantering av likviditetsrisk. Styrelsens uppfattning är därmed att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap. 3 § 2 - 3 st.

¹ Se separat avsnitt med definitioner på sidan 103.

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS/IAS) som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder.

Årsredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och företags ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och företaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och företags verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Borås 18 mars 2021

John Brehmer
Ordförande

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Tone Bjørnov

Sara Mindus

Mattias Carlsson
VD och koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18 mars 2021.

PricewaterhouseCoopers AB

Martin By
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i TF Bank AB (publ), org.nr. 556158-1041

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för TF Bank AB för år 2020. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 11-76 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Vår granskning av koncernen baseras på vår riskbedömning och väsentlighetsberäkning. Samtliga filialer som har bedömts väsentliga för koncernrevisionen har varit föremål för revision. Revisionen har omfattat såväl koncernens filial i Sverige som utländska filial i Polen, Norge och Finland. Revisioner utomlands har utförts av dotterbolagsrevisorer inom PwC nätverket. Till dessa har vi genom centrala instruktioner kommunicerat vår riskbedömning, vilka granskningsinsatser vi förväntar oss och hur detta ska återkopplas. Vi för också en löpande dialog med dotterbolagsrevisorer om risker, utfört arbete samt genomgång av rapportering till oss för att kunna dra slutsatsen att tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis inhämtats så att vi ska kunna uttala oss om koncernens finansiella rapporter som helhet.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet (se tabellen nedan). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra gransk-

ningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
--------------------------------	---

Reserv för befarade kundförluster

Vid bedömning av reserv för förväntade kreditförluster ingår kritiska bedömningar och uppskattningar.

Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Lån delas in i tre kategorier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan betydligt ökad kreditrisk, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med betydligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid.

Banken har möjlighet att justera modellberäknade kreditförluster för att ta hänsyn till trender på marknaden.

Se Årsredovisningen not 23 – Utlåning till allmänheten, not 2 – Redovisnings- och värderingsprinciper och not 3 – Finansiella risker och finansiell riskhantering.

Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende kreditprocessen och substansgranskning avseende bankens bedömningar av reserven.

Vi har skapat en förståelse för kreditprocessen och granskat kontroller inkluderade bolagets rutiner för övervakning och dualitet samt nyckelkontroller i låneprocessen.

Vår substansgranskning har bestått av att vi har utvärderat och validerat modeller och antaganden avseende beräkning av kreditreserveringarna samt rimlighetsbedömt utfallet av dessa beräkningar. Vi har även granskat ett stickprov av nedskrivningsmodeller för att säkerställa att modeller gör beräkningar i enlighet med modellernas dokumentation. Vi har även granskat, jämfört och bedömt tidigare gjorda reserver mot faktiskt utfall för att bedöma precisionen i TF Banks modeller. Granskningen omfattar en genomgång av eventuella resultat effekter vid försäljning av förfallna fordringar.

Vi har även utvärderat bolagets bedömning av justeringar till modellberäknade förväntade kreditförluster.

Vi har granskat upplysningar i årsredovisningen 2020 hänförliga till reserv för förväntade kreditförluster.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-10 och 81-106. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 7 maj 2020 och har varit bolagets revisor sedan 1989.

Stockholm den 18 mars 2021
PricewaterhouseCoopers AB

Martin By
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

TF Bank AB (publ), org.nr. 556158-1041

INTRODUKTION

Aktierna i TF Bank AB (publ) ("TF Bank") är noterade på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan den 14 juni 2016. Bolaget är moderbolag i TF Bank-koncernen som bedriver bankrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. TF Bank följer tillämpliga lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten, såsom lagen om bank och finansieringsrörelse (2004:297), konsumentkreditlag (2010:1846), aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), Nasdaqs regelverk för emittenter och International Financial Reporting Standards. Dessutom omfattas TF Bank av ett antal föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och europeiska tillsynsmyndigheten för banker ("EBA"). TF Bank har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagen och Koden.

TF Bank har sitt säte i Borås och har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse i Sverige och i Norge, Finland, Estland och Polen via bankfilial. Vidare bedriver TF Bank gränsöverskridande verksamhet i Danmark, Lettland, Litauen, Tyskland och Österrike enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse. Utöver det har bolaget tre mindre servicedotterbolag: TFB Service UAB, TFB Service SIA och TFB Service GmbH.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

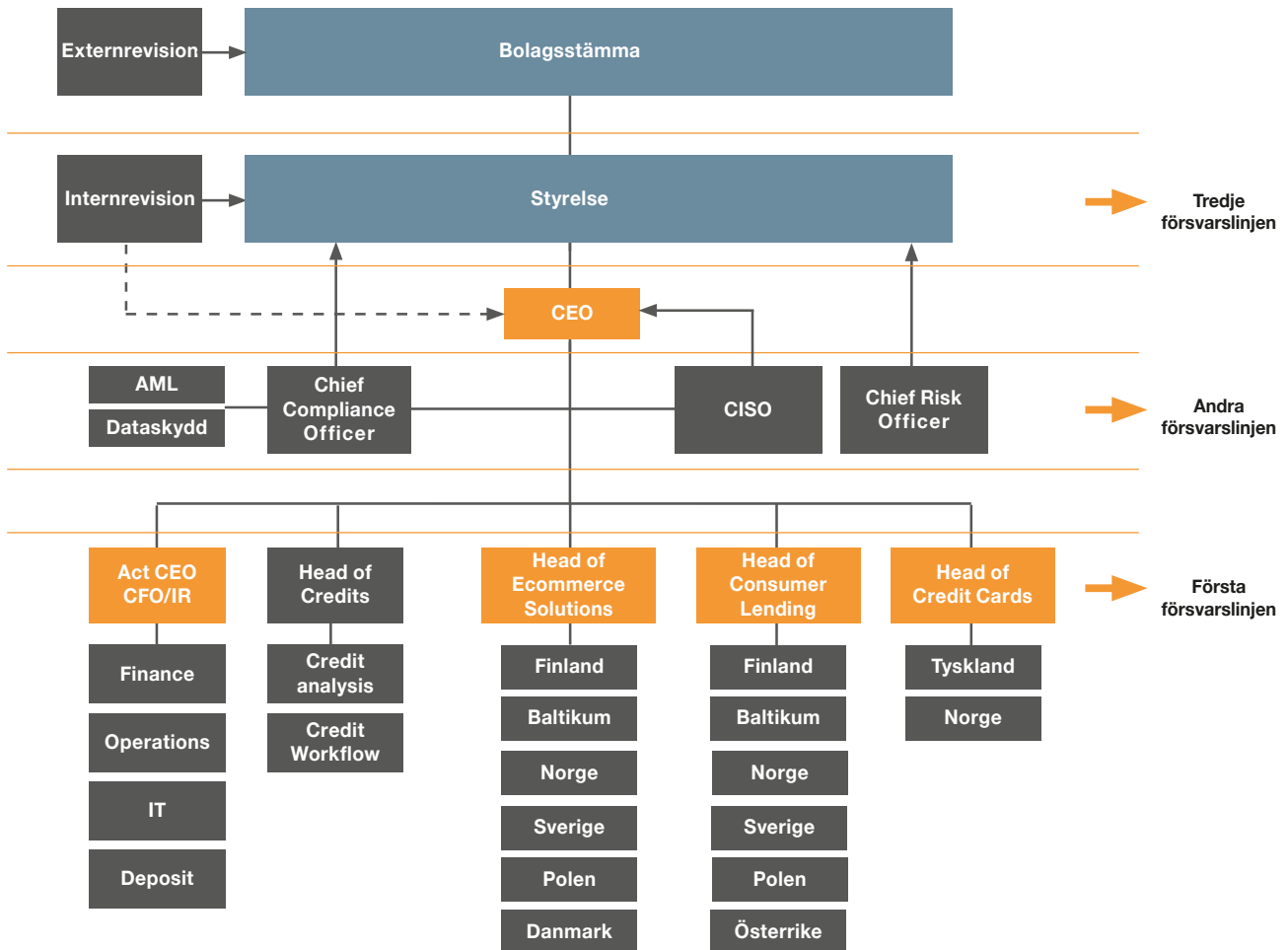
Ägarstruktur per den 31 december 2020:

	Ägare	Antal aktier	Andel kapital %
1	TFB Holding AB	7 229 859	33,63
2	Tiberon AB	3 179 291	14,79
3	Erik Selin Fastigheter AB	2 688 708	12,51
4	Proventus Aktiebolag	1 109 300	5,16
5	Jack Weil	1 000 200	4,65
6	Nordnet Pensionsförsäkring AB	912 908	4,25
7	Merizole Holding LTD	507 495	2,36
8	Futur Pension	340 269	1,58
9	Skandia fonder	288 445	1,34
10	Carnegie Fonder	257 761	1,20
11	Avanza Pension	224 413	1,04
12	CBLDN-EQ Nordic Small CAP	205 242	0,95
13	Pareto Nordic Return	203 980	0,95
14	Anders Simon Klein	200 000	0,93
15	BNY Mellon NA	195 000	0,91
16	Six Sis AG	186 974	0,87
17	AB Monarda	156 000	0,73
18	Mattias Carlsson	154 432	0,72
19	Bank Julius Bear & Co LTD	122 500	0,57
20	Stena Metall Finans	121 848	0,57
	Övriga aktieägare	2 215 375	10,29
	Totalt	21 500 000	100,00

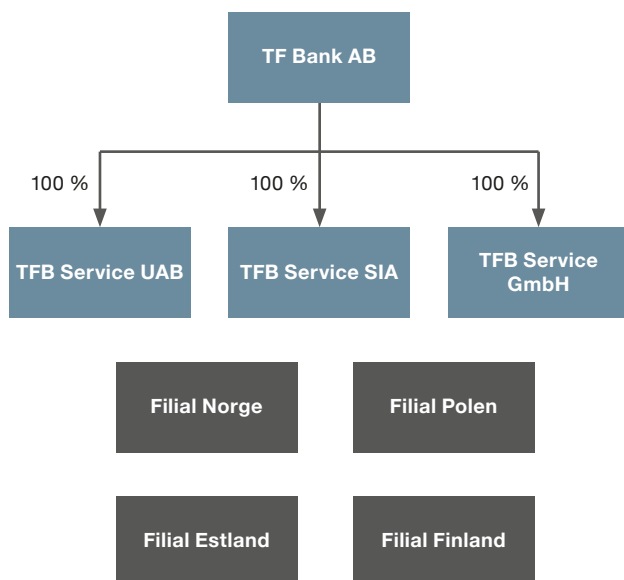
Källa: Euroclear

Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 33,63 % per den 31 december 2020, är genom valberedningen representerad av Paul Källenius.

BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



KONCERNSTRUKTUR



Förteckning över bolag som ingår i konsolidering i tillsyns- och redovisningssyfte:

Moderbolag	Dotterbolag	Org. nr.	Andel	Konsolidering (tillsyn/red)
TF Bank AB (publ)		556158-1041		
	TFB Service UAB	304785170	100%	Fullständig/ Fullständig
	TFB Service SIA	40203015782	100%	Fullständig/ Fullständig
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	100%	Fullständig/ Fullständig

BOLAGSORDNINGEN

Bolagsordningen fastställs av bolagsstämman och innehåller ett antal obligatoriska uppgifter av grundläggande natur för TF Bank. Bolagsordningen som finns på bolagets webbplats www.tfbankgroup.com anger bland annat vilken verksamhet bolaget ska bedriva, gränserna för aktiekapitalets storlek, aktieslagens rösträtt samt antalet tillåtna styrelseledamöter. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

BOLAGSSTÄMMA

TF Banks aktieägares beslutanderätt utövas vid bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman företagets högsta beslutande organ, som bland annat beslutar i frågor som ändring av bolagsordningen, beviljande av ansvarsfrihet, fastställande av balans- och resultaträkningar, aktieutdelningar, val av styrelseledamöter, revisorer samt

arvode till styrelseledamöter och revisorer. Regler som styr bolagsstämman och vad som ska förekomma vid denna finns bland annat i aktiebolagslagen och bolagsordningen.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman hölls i Stockholm den 7 maj 2020. Med anledning av smittspridningen av covid-19 erbjöds aktieägare poströstning med stöd av den tillfälliga undantagslagen för bolagsstämmor. Årsstämman röstade i enlighet med framlagda förslag i samtliga ärenden. Bland annat beslutades att av till årsstämmans förfogade medel 659 019 908 SEK skulle hela beloppet balanseras i ny räkning med anledning av Finansinspektionens kommunicerade uppmaning att vinstutdelningar inte skulle lämnas. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Bertil Larsson, Tone Bjørnø, Charlotta Björnberg-Paul och Mari Thjømøe omvaldes som styrelseledamöter och Sara Mindus valdes som ny styrelseledamot. Till styrelsens ordförande valdes John Brehmer. VD Mattias Carlsson entledigades från styrelsen. PricewaterhouseCoopers AB valdes som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021 med den auktoriserade revisorn Martin By som huvudansvarig revisor.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo procent baserat på aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2020. Styrelsen bemyndigades även att, under tiden till nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i TF Bank. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav, inklusive aktier som i övrigt har förvärvats och innehas, vid var tid ej överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.

Årsstämman beslutade också om förändring av lydelsen i bolagsordningens 9 § första stycket om aktieägares rätt att delta vid bolagsstämma. Fullständig bolagsordning, liksom protokoll och information om årsstämman 2020 finns på www.tfbankgroup.com.

VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman 2020 om hur valberedningen ska utses så har de röstmässigt tre största aktieägarna som önskar delta i valberedningen rätt att utse en ledamot vardera. Ledamoten som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen. Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2020.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоорdförande;
- förslag till styrelse;
- förslag till styrelseordförande;
- förslag till styrelsearvodet med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete;
- förslag till revisorer; och
- förslag till arvode för bolagets revisorer

Valberedningen ska tillämpa regel 4.1 i Koden vid framtagande av förslag till styrelse, i syfte att åstadkomma en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångsidighet och bredd.

Valberedningen inför årsstämman 2021 består av:

- Paul Källenius, representerar TFB Holding AB
- Erik Selin, representerar Erik Selin Fastigheter AB
- Jonas Weil, representerar Merizole Holding LTD ¹
- Paul Källenius har utsetts till valberedningens ordförande.

Valberedningens sammansättning tillkännagavs genom pressmeddelanden och på bolagets webbplats den 29 oktober 2020.

STYRELSEN

Styrelsen har det yttersta ansvaret för TF Banks organisation och förvaltning. Utöver detta ska styrelsen utöva tillsyn av VD samt övervaka att TF Banks ekonomiska förhållanden granskas på ett trygghetssätt. Styrelsens beslut ska syfta till att främja ägarnas intresse av värdeutveckling och avkastning. Styrelsens uppgifter och arbetsformer regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och styrelsens arbetsordning (se nedan). Uppgifterna och arbetet för styrelsen i TF Bank, i egenskap av reglerat bolag, är dessutom reglerade i lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Styrelsens ansvar och uppgifter innefattar bland annat att upprätta mål och strategier för företagets verksamhet, sträva efter att säkerställa att organisation och drift av företagets verksamhet kännetecknas av intern styrning och kontroll, upprätta interna regler avseende riskhantering och riskkontroll och regelbundet följa upp regelförelvningen, säkerställa att det finns en revisionsfunktion och att övervaka företagets ekonomiska ställning. Vidare är det styrelsens uppgift att utse VD, anta instruktioner för VD:s arbete och att övervaka resultatet av det arbetet. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter från interna och externa revisorer samt från VD och CFO.

Styrelsen ansvarar för avvägning av TF Banks risktaganden och har etablerat regler för beslutsordning, ekonomisk rapportering och finansiering. Riktlinjer finns även för arbete inom andra områden som till exempel miljö, etik, kvalitet, information, personal, IT och säkerhetsbevakning samt kommunikation.

Styrelsens arbete följer en årligen fastställd arbetsordning omfattande de ärenden som styrelsen ska behandla vid varje ordinarie sammanträde samt arbetsfördelningen inom styrelsen, med särskilda antaganden för ordförande. I arbetsordningen anges också regler för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen samt närmare regler för VD:s ansvar och befogenheter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Information om styrelsens ledamöter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 101.

Väsentliga frågor

Under 2020 hade styrelsen sexton möten, varav fyra ordinarie möten, nio extra/telefonmöten och tre möten per capsulam. Två av extramötena hölls med anledning av frågeställningar relaterade till covid-19.

Datum	Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten
2020-01-17	Prokurarättigheter för bolagets finska filial beslutades.
2020-02-05	Bokslutskommuniké januari-december 2019
2020-03-27	Beslöt att kalla till årsstämma den 7 maj 2020 och färdigställa kallelsen
2020-03-27	Uppdatering policies, riktlinjer och instruktioner, Fastställande av pelare 3-rapport, Avrapportering från internrevision samt beslut om årsplan 2020
2020-04-05	Diskussion om det makroekonomiska läget till följd av covid-19 och beslut om en ökad reservering om 30 MSEK
2020-04-23	Beslut att möjliggöra poströstning på årsstämman
2020-05-07	Beslut om arbetsordningen för styrelsen inklusive arbetsordningen för revisions- respektive ersättningsutskotten, samt VD-instruktion. Beslutades även om bolagets firmatecknare
2020-05-28	Beslut om ett erbjudande om återköp av teckningsoptioner
2020-06-24	Fastställande av ICAAP 2020 samt kreditpolicy
2020-07-13	Delårsrapporten Q2 2020
2020-09-22	Beslut om att avsluta nyutlåningen i den polska verksamheten inom Consumer Lending, uppdatering policies, riktlinjer och instruktioner
2020-10-14	Delårsrapporten Q3 2020
2020-11-29	Beslut om emission av en T2-obligation om 100 MSEK
2020-12-16	Budgeten för 2021 godkändes, Uppdatering av policies, riktlinjer och instruktioner, beslut att fastställa aktivitetsplanen för 2021 samt den föredragna risk assessment för riskkontroll och compliancefunktionen. Beslut om nytt hållbarhetsprogram.

¹ Jonas Weil representerar sedan 18 februari 2021 Proventus Aktiebolag.

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelsemedlem	Oberoende till största ägare	Deltagit i
John Brehmer (ordförande)	Nej	16 av 16
Bertil Larsson	Ja	15 av 16
Tone Bjørnov	Ja	15 av 16
Charlotta Björnberg-Paul	Ja	15 av 16
Mari Thjømøe	Ja	16 av 16
Sara Mindus	Ja	8 av 16
Mattias Carlsson	Nej	8 av 16

VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel har deltagit i alla möten.

Rapportering till styrelsen och styrelsens utskott

Styrelsen erhåller en månatlig finansiell rapport inklusive balans- och resultaträkning samt kapital och likviditetssituationer i bolaget. Vid varje ordinarie styrelsesammanträde rapporterar dessutom VD, CFO samt ansvariga för funktionerna riskkontroll, regelförfarande och kreditrisk direkt till styrelsen.

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras men styrelsen har inrättat två utskott: revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har som uppgift att sammanträda två gånger per år med huvuduppgift att ge stöd åt styrelsen i arbetet med att säkerställa att riskerna i samband med TF Banks ersättningssystem mäts, hanteras och rapporteras. Utskottet ansvarar vidare för att bistå styrelsen med att fastställa normer och principer för beslut om ersättning till TF Banks anställda och ledningsgrupp samt att säkerställa att ersättningssystemen är förenliga med gällande lagar och regler. Styrelsen fattar beslut om ersättning till VD, vice VD, Chief Compliance Officer och Chief Risk Officer efter förarbetet av ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy för bolaget och framlägga den för beslut i styrelsen. Styrelsen antar minst en gång per år en ersättningspolicy i enlighet med FI:s föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag som omfattar alla TF Banks anställda. Antagandet av ersättningspolicyn grundas på en analys som utförs årligen i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på TF Banks riskprofil.

Ersättningspolicyn föreskriver bland annat att ersättningar och andra förmåner ska vara konkurrenskraftiga i syfte att främja TF Banks långsiktiga intressen samt motverka ett överdrivet risktagande. Ytterligare beskrivning och utbetald ersättning under 2020 finns på TF Banks webbplats: www.tfbankgroup.com.

I direkt anslutning till stämman utsåg styrelsen ersättningsrevisionsutskottet genom nyval av Bertil Larsson, John Brehmer och Charlotta Björnberg-Paul.

Alla medlemmar i ersättningsutskottet är ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Bertil Larsson är ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2020 hade ersättningsutskottet två protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelsemedlem	Deltagit i
Bertil Larsson (utskottsordförande)	2 av 2
John Brehmer	2 av 2
Charlotta Björnberg-Paul	2 av 2

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ansvarar för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, interna kontroll och riskhantering. Det ska göras genom att utskottet behandlar kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som bolaget lämnar.

Revisionsutskottet ska därutöver fortlöpande träffa bolagets revisor för att stämma av redovisningsprinciper, erhålla information om förändringar i gällande regelverk, informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på bolagets risker. Utskottet ska även granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster.

Revisionsutskottet ska även utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen samt biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår och i övrigt efter behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

I direkt anslutning till stämman utsåg styrelsen revisionsutskottet genom omval av Tone Bjørnov, Mari Thjømøe och John Brehmer.

Alla medlemmar i revisionsutskottet är ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Tone Bjørnov är ordförande i revisionsutskottet.

Under 2020 hade revisionsutskottet åtta protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelsemedlem	Deltagit i
Tone Bjørnov (ordförande)	7 av 8
Mari Thjøømøe	8 av 8
John Brehmer	8 av 8

CFO och Head of Group Accounting har varit närvarande vid samtliga möten, bankens VD samt huvudansvarig revisor från PwC har deltagit i flertalet möten.

Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2020 beslutade om följande ersättning för styrelsens medlemmar:

- styrelsens ordförande 600 000 SEK,
- till övriga styrelseledamöter 300 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens revisionsutskott 100 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott 50 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens ersättningsutskott 50 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens ersättningsutskott 30 000 SEK.

Utvärdering av styrelsearbetet

Styrelsen utför regelbundet en systematisk utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial, sina egna och övriga ledamöters insatser i styrelsens arbete i syfte att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med relevant beslutsunderlag inför årsstämman. Resultatet av utvärderingen som genomfördes inför årsstämman 2021 har presenterats för styrelse och valberedning.

VD OCH LEDNINGSGRUPPEN

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen av bolaget i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens instruktioner. VD ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bolagets verksamhet och att säkerställa att styrelsen har ett så rättvisande och korrekt beslutsunderlag som möjligt.

Per den 31 december 2020 bestod TF Banks koncernledning av: Mattias Carlsson (VD), Mikael Meomuttel (CFO), Espen Johannesen (Head of Consumer Lending) och Mikael Johansson (Head of Ecommerce Solutions).

Ytterligare information om koncernledningens representanter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 102.

Ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2020 antog följande riktlinjer för ersättning till TF Banks ledande befattningshavare:

Dessa riktlinjer omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättning, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutats av bolagsstämman:

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

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. Från och med 2020 är verksamheten indelad i tre segment: Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden.

Vidare gäller, i enlighet med vid var tid gällande regelverk om ersättning i banker, följande. Rörlig ersättning kan utgå i form av aktier och det ska finnas gränser för det maximala utfallet. Utbetalning av rörlig ersättning ska skjutas upp och villkoras av att den kriterieuppfyllelse på vilken ersättningen grundas visat sig långsiktigt hållbar och av att koncernens ställning inte försämrats väsentligt. Om villkoren för utbetalning inte är uppfyllda ska ersättningen bortfalla helt eller delvis.

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivav-

talsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 25 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

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

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får inte sammantaget överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för sex till tolv månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst sex till tolv månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning har avslutats ska det bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Styrelsen ansvarar för sådan bedömning såvitt avser rörlig kontantersättning till ledande befattningshavare. Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar, åtminstone vart fjärde år. Förslaget ska läggas fram för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Provisionsbaserade ersättningar till ledande befattningshavare

De provisionsbaserade ersättningarna har under 2020 uppgått till 318 (2 005) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom koncernen och är inte pensionsgrundande.

INTERNA STYRDOKUMENT

Utöver lagar, förordningar, föreskrifter m.m. har TF Bank ett antal interna styrdokument avseende den dagliga ledningen. Dessa har antagits av styrelsen, VD eller andra funktionsansvariga och innefattar bland annat arbetsordningen för styrelsen, instruktioner för revisions- och ersättningsutskottet, instruktioner till VD samt ekonomisk rapportering till styrelsen, insiderpolicy, riskhantering, kreditgivning, ersättningar, hantering av etiska frågor och intressekonflikter (uppförandekod), hantering av personuppgifter, outsourcing, verksamhetens kontinuitetsplanering, likviditetshandling, finanspolicy, kapitalpolicy, styrdokument för riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision, hantering av klagomål samt policy avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Alla styrdokument finns tillgängliga via bankens intranät.

EXTERNA REVISORER

Bolagets externa revisorer utses av bolagsstämman. De externa revisorernas uppgift är att granska årsredovisningen och de finansiella rapporterna samt styrelsens och VD:s förvaltning. Årsstämman 2020 valde PricewaterhouseCoopers AB till företagets revisor med auktoriserade revisorn Martin By som huvudansvarig revisor.

Uppgifter om arvoden och kostnadsersättningar till revisorerna finns i not 12.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Första försvarslinjen

Verksamheten inom TF Bank utgörs i huvudsak av tre affärsområden: Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards samt fyra affärsområdesövergripande stödfunktioner: Credits, Finance, Operations och IT.

Riskhanteringen tar sin utgångspunkt i affärs- och stödenheterna och inkluderar samtliga medarbetare. Enhets-/ funktionsansvariga i första försvarslinjen ansvarar för daglig riskhantering och regelefterlevnad samt för att vidta lämpliga åtgärder vid avvikelser. Rapportering sker till närmaste chef, funktionen för regelefterlevnad, riskkontroll, informationssäkerhet eller VD.

Andra försvarslinjen - Regelefterlevnad (Compliance), Informationssäkerhet och Riskkontroll

De oberoende kontrollfunktionerna regelefterlevnad, informationssäkerhet och riskkontroll granskar, utvärderar och rapporterar till ledningen och styrelsen avseende risker och regelefterlevnad. De tre funktionernas arbete regleras av styrdokument fastställda av styrelsen. Kontrollfunktionerna i andra försvarslinjen ansvarar för att granska riskhantering och regelefterlevnad i första försvarslinjen men ska även fungera som ett stöd till densamma.

Oberoende granskning av efterlevnad av externa och interna regler görs av regelefterlevnadsfunktionen i enlighet med gällande lagar och regler i de länder TF Bank verkar samt Finansinspektionens (eller motsvarande) föreskrifter och allmänna råd om styrning och kontroll i kreditinstitut. Funktionen för regelefterlevnad är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. TF Banks Chief Compliance Officer är Niclas Carling. Funktionen för regelefterlevnad är oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

Oberoende riskkontroll och övervakning av riskhanteringen i TF Bank utförs av den interna oberoende riskkontrollfunktionen i enlighet med rådande riskpraxis, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut samt tillämpliga riktlinjer och rekommendationer utfärdade av EBA. Även riskkontrollfunktionen är underställd VD samt rapporterar direkt

till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. Rapportering till styrelsen inkluderar bolagets kapitalsituation, likviditetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk, inklusive incidenter.

TF Banks Chief Risk Officer är Magnus Löfgren. Funktionen för riskkontroll verkar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionens ansvar omfattar att oberoende övervaka och analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid, samt att rapportera dessa till styrelsen och ledningen. I funktionens ansvar ingår även att bidra till vidareutvecklingen av riskhanteringsprocesserna bland annat genom att tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker. Funktionen för riskkontroll arbetar oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

Informationssäkerhet uppnås genom att analysera bankens processer och definiera sårbarheten baserat på sekretess, korrekthet, tillgänglighet och spårbarhet. Funktionen är ansvarig för att definiera lämpliga nivåer av säkerhetsåtgärder, inklusive policyer och rutiner, processer, organisationsstrukturer och funktioner i programvara och hårdvara utifrån bankens informationstillgångar och dess riskklassificering. Informationssäkerhetsfunktionens arbete bygger på TF Banks Informationssäkerhetsinstruktion samt Instruktion för klassificering, märkning och hantering av information och IT-system. TF Banks Chief Information Security Officer (CISO) är Navaz Sumar.

Tredje försvarslinjen - Internrevision

TF Banks internrevision är en oberoende granskningsfunktion, direkt underställd styrelsen. Internrevisionen ansvarar huvudsakligen för att tillhandahålla styrelsen tillförlitlig och objektiv utvärdering av riskhantering, finansiell rapportering samt kontroll- och styrningsprocesser i syfte att minska förekomsten av risker och förbättra kontrollstrukturen. TF Banks internrevision genomförs av KPMG AB och huvudansvarig för uppdraget är Åsa Feivik. Granskningarna utförs enligt en revisionsplan som antagits av styrelsen.

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs. År 2020 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat övergripande bedömning av styrning, intern kontroll samt riskhantering inom TF Banks verksamhet i Estland och bedömning av bankens anpassning till Finansinspektionens kreditriskföreskrifter FFFS 2018:16.

Styrelsen utfärdar och reviderar åtminstone årligen samtliga policys som utgör ramverket för verksamheten.

INFORMATION I ENLIGHET MED 6 KAP. 2 § LAGEN (2014:968) OM SÄRSKILD TILLSYN ÖVER KREDITINSTITUT OCH VÄRDEPAPPERSBOLAG SAMT 8 KAP. 2 § FINANSINSPEKTIONENS FÖRESKRIFTER OM TILLSYNSKRAV OCH KAPITALBUFFERTAR (FFFS 2014:12)

TFB Service UAB, TFB Service SIA och TFB Service GmbH ägs till 100 % av TF Bank. Samtliga bolag är helägda dotterbolag och i egenskap av enda aktieägare har TF Bank möjlighet att styra bolagen genom utövande av TF Banks rösträtt vid bolagsstämmor. TF Bank kan också genom sitt aktieinnehav bestämma den styrelse som väljs vid respektive bolags bolagsstämma.

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I SAMBAND MED DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen samt årsredovisningslagen för den interna kontrollen av såväl TF Bank-koncernen som TF Bank AB (publ).

Intern kontroll avseende finansiell rapportering är en process som utformats i syfte att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och huruvida de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och föreskrifter samt övriga krav på bolag vars överlåtbara skuldebrev är upptagna till handel på en reglerad marknad. Det interna regelverket med policys, instruktioner samt rutin- och processbeskrivningar utgör det primära verktyget för att säkerställa den finansiella rapporteringen. Effektiviteten och ändamålsenligheten i kontrollmekanismerna granskas årligen av kontrollfunktionerna och internrevision.

De interna kontrollaktiviteterna ingår i TF Banks administrativa rutiner. Den interna kontrollen hos TF Bank baseras på en kontrollmiljö som omfattar värderingar och ledningskultur, uppföljning, en tydlig och transparent organisationsstruktur, uppdelning av arbetsuppgifter, dualitetsprincipen samt kvalitet och effektivitet avseende den interna kommunikationen. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs vidare av en kontrollmiljö med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument samt befattningsbeskrivningar för kontrollfunktioner.

TF Bank arbetar med en proaktiv och uppföljande riskhantering med huvudfokus på löpande kontroller och utbildningsinsatser. Riskhanteringen är en integrerad del av affärsverksamheten. Kontrollaktiviteterna innefattar både generella och detaljerade kontroller som är avsedda att förhindra och upptäcka fel och avvikelser så att dessa kan korrigeras. Kontrollaktiviteterna utarbetas och doku-

menteras på bolags- och avdelningsnivå, utifrån en rimlig nivå relaterad till risken för fel och effekten av sådana fel. Respektive funktionsansvarig är den som i första hand är ansvarig för att hantera de risker som är knutna till den egna avdelningens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser (den så kallade "första försvarslinjen").

Rutiner och processer avseende bland annat finansiell rapportering sker även av TF Banks riskenheter ("andra försvarslinjen"). Kontrollen består av en bedömning om existerande rutiner och processer är tillräckliga samt via stickprovskontroller.

Månatliga ekonomiska rapporter avläggs till styrelsen och vid varje styrelsemöte hanteras bolagets och koncernens ekonomiska situation. Inför varje ordinarie styrelsemöte erhåller styrelsen en rapport från riskkontrollfunktionen samt regelefterlevnadsfunktionen.

YTTERLIGARE INFORMATION

Ytterligare information om bolagsstyrning finns på www.tfbankgroup.com.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i TF Bank AB (publ), org.nr 556158-1041.

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 81–89 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 18 mars 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Martin By
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

HÅLLBARHETSRAPPORT

För oss på TF Bank handlar hållbarhet om att bedriva en ansvarsfull verksamhet där vår avsikt är att ha en så begränsad negativ påverkan på miljö och människa som möjligt, vilket skapar hållbara värden för våra intressenter. Hållbarhet för oss omfattar såväl miljömässig som social och ekonomisk påverkan. Som bank, arbetsgivare och börsnoterat bolag har vi ett ansvar och en möjlighet att påverka samhället positivt genom att driva de hållbarhetsfrågor som är viktigast för oss. TF Banks styrelse antog i december 2020 ett nytt hållbarhetsprogram med fyra fokusområden som beskrivs närmare i denna rapport.

Det här är TF Banks lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2020. Rapporten omfattar moderbolaget TF Bank AB och dess dotterbolag.

Affärsmodell

TF Bank erbjuder konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner, digitala betalningslösningar för både butiks- och e-handel, kreditkort till privatpersoner samt sparkonton med konkurrenskraftiga räntevillkor.

TF Banks verksamhet finns i Norden och övriga länder runt Östersjön samt Österrike. Vår marknadsstrategi består i att tillhandahålla enkla spar- och kreditprodukter utan krångliga villkor med hög tillgänglighet. Processen är i möjligaste mån digital och automatisk vilket gör vår tillgänglighet mycket hög och vårt miljömässiga avtryck begränsat. När det kommer till kundservice så är det viktigt för banken att vi har kapacitet att ge personlig service när detta efterfrågas.

Medarbetare som har direktkontakt med kunder finns i stor utsträckning på plats i de tio länder där TF Bank verkar, medan stabsfunktioner finns centrerat till huvudkontoret i Borås. Medelantalet anställda i koncernen uppgår till 212 (174).

Hållbarhetsstyrning

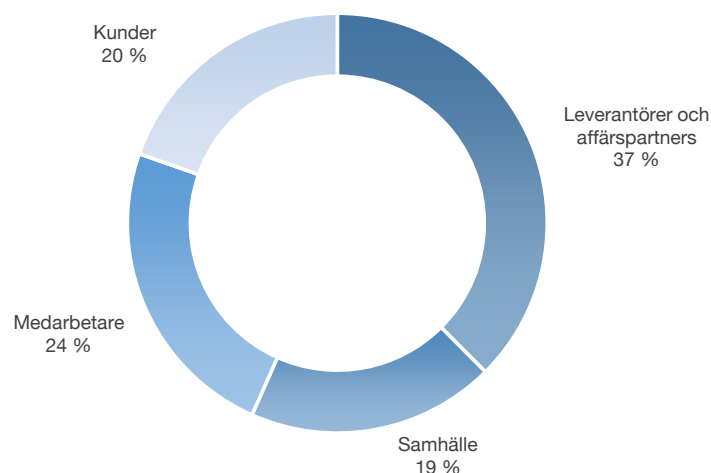
Styrelsen beslutar om hållbarhetspolicy samt godkänner denna hållbarhetsrapport och är ytterst ansvarig för koncernens hållbarhetsarbete. VD beslutar om hållbarhetsstrategin, inklusive planer, mål och resultatindikatorer och rapporterar dessa till styrelsen. Årligen antas en hållbarhetspolicy som inkluderar samtliga hållbarhetsområden enligt årsredovisningslagen: miljö, social hållbarhet, personal, antikorrupktion och mänskliga rättigheter, och som beskriver vårt arbete och styrningen inom hållbarhet. Hållbarhetspolicyen beskriver även vikten av att hållbarhet integreras i verksamheten.

Mänskliga rättigheter

TF Bank står bakom FN:s internationella deklaration om mänskliga rättigheter med tillhörande konventioner. Vi kommer under 2021 att utvärdera möjligheten att underteckna FN:s Global Compact.

Ekonomiska värden

TF Bank genererar ekonomiska värden för flertalet intressentgrupper: Inlåningskunder i form av ränteutbetalningar, medarbetare genom lön, pensionsavsättningar och andra förmåner, leverantörer och affärspartners för inköp av tjänster, aktieägare i form av utdelning ¹, och samhället i stort på de marknader där vi är verksamma genom skatter och avgifter.



¹ Ingen utdelning lämnades under 2020 med anledning av Finansinspektionens kommunicerade uppmaning att vinstutdelningar inte skulle lämnas.

Hållbarhetsrelaterade risker

Hållbarhetsaspekter kan ingå i alla våra riskkategorier. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att begränsa och följa upp hållbarhetsrisker. Huvudprincipen för riskhanteringen är de tre försvarslinjerna, där affärsområdena utgör den första försvarslinjen, compliance- informationssäkerhets- och riskfunktionerna den andra försvarslinjen och internrevision den tredje försvarslinjen. Utöver de risker som redovisas i årsredovisningens riskavsnitt i not 3, har TF Bank identifierat följande specifika hållbarhetsrisker.

Hållbarhetsrisk	Konsekvens	Hantering
Överskuldsetting Risken att TF Bank genom sina produkter bidrar till överskuldsetting i samhället	Förtroendet för TF Bank och den finansiella sektorn i stort kan minska, kunder hamnar i ekonomiska svårigheter	TF Bank säkerställer, i varje enskilt ärende, korrekt kreditbedömning genom en beprövad kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras.
Regelefterlevnad Risken att TF Bank misslyckas i att efterleva gällande regelverk på sina marknader	Förtroendet för TF Bank och den finansiella sektorn i stort kan minska, TF Bank kan bötfällas eller i ett värsta scenario förlora tillstånd	TF Banks compliance-avdelning arbetar löpande med att säkerställa att TF Bank uppfyller alla relevanta regelverk, ofta i dialog med lokala tillsynsmyndigheter. En visselblåsarfunktion finns tillgänglig för alla medarbetare.
Korruption Risken att TF Banks anställda agerar efter eget intresse och bryter mot bolagets uppförandekod	Förtroendet för TF Bank kan minska	Alla medarbetare genomgår utbildning i bolagets uppförandekod, samt särskild utbildning i anti-korruption. Utbildningen ger vägledning i hur man på bästa sätt ska agera om man upplever osäkerhet i en förbindelse eller affärsituation.
Penningtvätt och terrorfinansiering Risken att TF Banks tjänster utnyttjas för penningtvätt och terrorfinansiering	Förtroendet för TF Bank och den finansiella sektorn i stort kan minska, TF Bank kan bötfällas eller i ett värsta scenario förlora tillstånd	Riskbedömning och kundkännedomsprocess som görs av varje ny kund i banken. Därefter sker löpande granskning av transaktioner och aktiviteter. Misstänkta fall anmäls till relevanta tillsynsmyndigheter.
Leverantörer Risken att TF Banks leverantörer agerar på ett sätt som kan skada bankens verksamhet eller förtroende i marknaden	TF Bank kan lida skada både förtroendemässigt och ekonomiskt	TF Bank utvärderar varje leverantör utifrån flera olika premisser. Leverantörer måste godta TF Banks uppförandekod, och uppföljning sker årligen.
IT- och datasäkerhet Risken att TF Bank utsätts för IT-attacker eller dataintrång i syfte att tillskansa sig kunddata eller utsätta kund för bedrägeri	TF Banks kunder kan drabbas ekonomiskt eller integritetsmässigt, förtroendet för TF Bank i marknaden kan minska och i sin tur leda till utflöden	TF Bank har väletablerade och högkvalitativa riktlinjer och rutiner för informationssäkerhet och använder säkerhetsåtgärder såsom SSL, säkerhetskopiering och brandväggar.
Hälsa och säkerhet Risken att TF Banks medarbetare lider av ohälsa eller att arbetsplatserna inte uppfyller krav på arbetsmiljö	TF Bank kan förlora personal, arbetsgivarvarumärket kan skadas och TF Bank kan som en konsekvens få svårt att rekrytera ny personal	TF Bank arbetar med förebyggande arbetsmiljöarbete i nära samarbete mellan ledning, medarbetare, skyddsorganisation och företagshälsovård. Utvärdering sker löpande av insatser inom arbetsmiljöområdet för att kunna göra förbättringar i det dagliga arbetsmiljöarbetet.

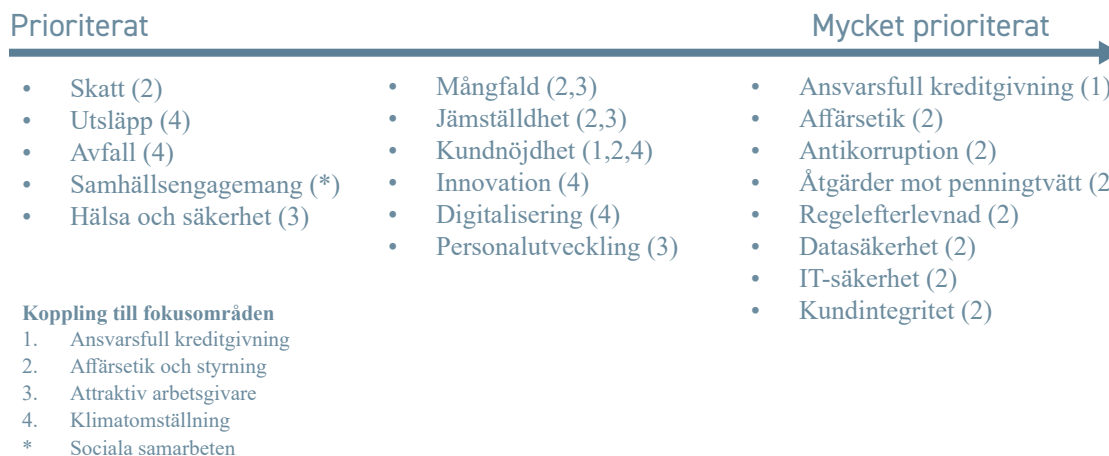
Intressenter

TF Banks verksamhet påverkas av och påverkar flera olika intressentgrupper. Bolaget har en kontinuerlig dialog med de grupper som anses vara primära intressenter.

Intressent	Typ av dialog/kanaler	Viktiga frågor 2020
Kunder (befintliga och nya)	- Kreditbedömningsprocess - Kundenserviceamtal - Marknadsföringsutskick	- Kreditbedömning - Lansering av kreditkort i Tyskland - Amorteringsfrihet i samband med covid-19
Kapitalmarknad (aktieägare, investerare, analytiker)	- Enskilda möten - Årsstämma - Pressmeddelanden - Delårsrapporter - Webbplats	- Konsekvenser av covid-19 - Ansvarsfull kreditgivning - Emission av supplementärkapital
Medarbetare	- Intranät - Medarbetarundersökning - Utvecklingssamtal	- Uppförandekod - Hantering av covid-19 (medarbetar- och kundperspektiv)

Väsentlighetsanalys

TF Banks väsentlighetsanalys utgör en identifiering av de mest väsentliga hållbarhetsområdena för verksamheten. Urvalet har gjorts med hjälp av utvalda intressenter och sammanställs enligt nedan.



Hållbarhetsprogram

TF Banks styrelse antog i december 2020 ett nytt hållbarhetsprogram med fyra fokusområden. Fokusområdena är en vidareutveckling av bankens tidigare fokusområden och inbegriper såväl risk- som möjlighetsperspektiv. De utgår från väsentlighetsanalysen och fungerar som ett samlande ramverk för bankens hållbarhetsarbete. Områdena är också framtagna mot bakgrund av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Inom respektive område kommer också ett antal mätbara nyckeltal som visar utvecklingen över tid att användas. Styrelsens ambition är att besluta om målsättningar baserat på utvalda nyckeltal under 2021. Utöver de fyra fokusområdena har banken också ett antal sociala samarbeten i syfte att göra en insats för de mest utsatta.



TF Banks fokusområden för hållbarhetsarbete

TF Bank arbetar strukturerat med fyra fokusområden i hållbarhetsarbetet. Områdena är valda av styrelsen efter vad som är mest relevant givet vår affärsverksamhet och de risker den medför. De mest väsentliga riskerna vi ser inom respektive fokusområde redovisas nedan.

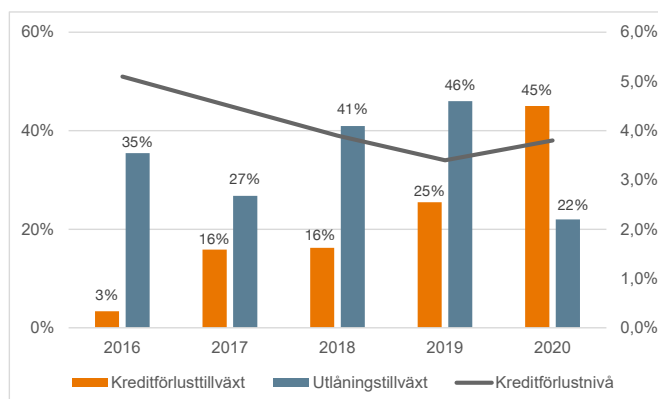
Område	Varför?	Vårt löfte	Delområde	Globalt FN-mål
Ansvarsfull kreditgivning	En ansvarsfull kreditgivning är affärskritiskt och bidrar till såväl låga kreditförluster för TF Bank som en välfungerande samhällsekonomi i stort.	Vi säkerställer, i varje enskilt ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras.	<ul style="list-style-type: none"> Kontrollerad tillväxt Kundskydd Finansiell inkludering 	8
Affärsetik och styrning	God affärsetik och sund bolagsstyrning är grundförutsättningar för TF Banks värdegrund och förtroende från kunder, medarbetare och marknaden, samt bidrar till förtroendet för den finansiella sektorn hos allmänheten.	Vi agerar alltid ansvarsfullt med tydligt fokus på regelefterlevnad och hög riskmedvetenhet.	<ul style="list-style-type: none"> Motverkande av korruption, penningtvätt och terrorfinansiering Datasäkerhet och kundintegritet Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering 	16
Attraktiv arbetsgivare	Genom att attrahera talangfulla medarbetare med olika erfarenheter och perspektiv skapar vi det innovativa klimat som krävs för långsiktig affärsmässig framgång.	Vi erbjuder en fysiskt, psykiskt och socialt sund och utvecklande arbetsplats för alla medarbetare.	<ul style="list-style-type: none"> Mångfald och jämställdhet Trygg arbetsmiljö Kompetensutveckling 	5, 8
Klimatomställning	Klimatomställningen är vår tids viktigaste samhällsfråga, och trots liten direkt miljöpåverkan ska TF Bank bidra till de globala målen och till att minska vårt globala avtryck på miljön.	Vi ska minska vår egen påverkan och bidra till klimatomställning på de sätt vi kan.	<ul style="list-style-type: none"> Minskat eget klimatavtryck Digitala processer Bidra till energiomställning 	7

Ansvarsfull kreditgivning

Nyckeltal	2020	2019
Kreditförlustnivå (%)	3,8	3,4
Intäkter från sena betalningar (%)	6,1	4,8
Antal låneansökningar	5 519 888	5 295 041
- Varav nekade	2 652 344	2 278 840
Medelstorlek på lån (SEK)	42 766	45 952
Andel marknader med lokal kundservice (%)	80	80

Delområde 1: Kontrollerad tillväxt

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. Det är oundvikligt att kreditförlusterna i absoluta tal ökar när utlåningsportföljen växer, men tillväxten får aldrig ske på bekostnad av högre risk. Därmed är ambitionen att koncernens utlåningstillväxt ska vara högre än kreditförlusttillväxten. Vår målsättning är även att kreditförlustnivån årligen ska minska. Som en följd av det osäkra makroekonomiska läget gjordes en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet 2020, vilket resulterade i att kreditförlustnivån för 2020 ökade något jämfört 2019 och att kreditförlusttillväxten översteg utlåningstillväxten.



Delområde 2: Kundskydd

Som kund hos oss får man inte ha betalningsanmärkningar sedan tidigare och man behöver ha marginaler i sin ekonomi, vilket säkerställs genom en kvar-att-leva-på kalkyl. Våra kunder får ej heller ha för hög skuldsättningsnivå. Vidare så kännetecknas TF Banks krediter av relativt låga kreditbelopp och korta återbetalningstider, vilket ökar sannolikheten för att våra kunder klarar av att återbetala sina lån, även när de ekonomiska förutsättningarna förändras.

För att skydda kunden mot oväntade förändringar i den egna ekonomin erbjuder vi även möjligheten att teckna en försäkring mot betalningsinställelse beroende på arbetslöshet eller sjukdom.

Om kunden ändå skulle få problem att återbetala sitt lån engagerar vi oss för att hjälpa dem. TF Bank har särskilt utbildade medarbetare som tidigt tar kontakt med kunden vid försenad betalning för att gemensamt komma fram till en lösning och om möjligt ge råd och stöd. Under 2020 har vi också beviljat tillfällig amorteringsfrihet för kunder vars ekonomi drabbats av covid-19 effekter.

Delområde 3: Finansiell inkludering

Ansvarsfull kreditgivning utgör en nödvändig och viktig produktkategori och funktion i en fungerande samhällsekonomi. Genom att ta en kredit kan konsumenter fördela utgifter över tid.

TF Banks produkter ska kännetecknas av lättförståeliga villkor och hög tillgänglighet, med ambitionen att möta behoven hos kreditvärdiga personer som behöver ta ett lån. Kreditgivningen kombinerar därför automatiska processer med manuell handläggning. Genom att tillhandahålla kundservice på alla marknader har kunderna möjlighet att ta kontakt och få hjälp med sina ärenden på det lokala språket.

Kreditbedömningen

Under 2020 hanterade vi drygt 5,5 miljoner låneansökningar (5,3) där cirka hälften nekats kredit till följd av vår robusta kreditbedömning. Vi säkerställer, i varje ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras. Vår långa erfarenhet i branschen i olika geografiska marknader och under olika ekonomiska cykler har gett oss kunskap och data för att kunna utveckla våra modeller.

Kreditbedömning görs i enlighet med god kreditgivningssed och utgår alltid ifrån kundens finansiella situation samt sker i enlighet med TF Banks kreditpolicy. I vissa länder kan det krävas att vi tar kontakt per telefon för att säkerställa att informationen om den som söker lånet är korrekt. På marknader där vi har tillgång till mer begränsad information via kreditupplysningsföretag begär vi in kompletterande uppgifter, till exempel lönespecifikation och deklARATION, för att säkerställa att kunden har tillräckligt ekonomiskt utrymme för att kunna återbetala lånet.

Affärsetik och styrning

Nyckeltal	2020	2019
Antal kundklagomål	18	16
Antal anmälda överträdelser av GDPR	0	0
Antal anmälningar till visselblåsarfunktion	0	0
Inbetald skatt (TSEK)	86 970	92 164

Delområde 1: Motverkande av korruption, penningtvätt och terrorfinansiering

Med korruption avses hos TF Bank framförallt givande eller tagande av muta eller otillbörliga förmåner samt felaktigt agerande vid intressekonflikter. Att verksamheten kan bedrivas på ett sådant sätt att korrupt beteende inte kan få fäste är en grundförutsättning för fortsatt förtroende från våra kunder, medarbetare och marknaden. TF Banks arbete med antikorrup­tion utgår från koncernens uppförandekod som omfattar hela koncernen och alla nivåer av medarbetare. Vår compliance-funktion säkerställer att uppförandekoden årligen ses över och uppdateras samt att koncernens medarbetare tar del av uppdateringar. Vidare genomförs regelbundna antikorrup­ tionsutbildningar för att ge medarbetarna vägledning i hur man på bästa sätt agerar om man upplever osäkerhet i en förbindelse eller affärsrelation. Sammantaget bidrar detta till en medvetenhet hos samtliga medarbetare om att arbetet med antikorrup­tion är en ständigt pågående process.

Vi arbetar förebyggande för att förhindra att TF Bank ska användas för penningtvätt både för att motverka detta samhällsproblem och för att skydda våra kunder. Arbetet sker inom ramen för den riskbedömning och kundkännedomsprocess som görs av varje ny kund i banken. Därefter sker löpande granskning av transaktioner och aktiviteter. Misstänkta fall av penningtvätt utreds och anmäls till relevanta myndigheter på respektive marknad.

TF Bank har en intern visselblåsarfunktion dit misstänkta fall av avvikelser från uppförandekoden, brott mot interna eller externa regelverk samt penningtvätt och terrorfinansiering anonymt kan anmälas av medarbetarna. Om möjligt ska anmälan ske till medarbetarens närmaste chef, men i det fall det inte är lämpligt eller möjligt sker anmälan till bankens compliance-chef. En medarbetare som gör en anmälan till visselblåsarfunktionen och som väljer att inte vara anonym anses agera lojalt med sin arbetsgivare och garanteras att inte lida någon arbetsrättslig skada.

TF Bank har också antagit en uppförandekod för leverantörer. Leverantörer måste godta uppförandekoden, alternativt påvisa en egen motsvarande uppförandekod, för att få leverera tjänster till TF Bank. Inköpsansvarig är ålagd att årligen utföra en kontroll att uppförandekoden efterlevs.

Delområde 2: Datasäkerhet och kundintegritet

TF Bank har väletablerade och högkvalitativa riktlinjer och rutiner för informationssäkerhet och använder säkerhetsåtgärder såsom SSL-kryptering, säkerhetskopiering och brandväggar.

Vi kräver dessutom att personer som behandlar personuppgifter åtar sig sekretess genom skriftliga avtal och strikta informationssäkerhetsåtgärder. Detta gäller även våra leverantörer, vilket fastställts i vår uppförandekod för leverantörer.

Det är TF Banks skyldighet att de personuppgifter vi behandlar är korrekta, fullständiga och aktuella. Personuppgifter skyddas av banksekretess, vilket innebär att TF Bank inte får lämna ut personuppgifter till obehöriga personer. Banken har vidare omfattande rutiner för behandling av personuppgifter i enlighet med GDPR.

Delområde 3: Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering

TF Bank följer svensk kod för bolagsstyrning och använder en väl beprövad modell för bolagsstyrning med tydliga ansvar, riktlinjer och policyer för alla väsentliga områden.

Bolagets riskhantering bygger på tre försvarslinjer med utgångspunkt i affärs- och stödenheterna, som inkluderar alla medarbetare. I andra linjen finns de oberoende kontrollfunktionerna regelefterlevnad, informationssäkerhet och riskkontroll som granskar, utvärderar och rapporterar till ledningen och styrelsen avseende risker och regelefterlevnad. Den tredje linjen består av internrevision, som är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen. Internrevisionen ansvarar huvudsakligen för att tillhandahålla styrelsen tillförlitlig och objektiv utvärdering av riskhantering, finansiell rapportering samt kontroll- och styrningsprocesser i syfte att minska förekomsten av risker och förbättra kontrollstrukturen.

Mer information om TF Banks bolagsstyrning samt riskhantering återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-89.

Attraktiv arbetsgivare

Nyckeltal	2020	2019
Antal medarbetare i koncernen	212	174
- Varav kvinnor	114	100
- Andel kvinnor (%)	54	57
Andel kvinnliga medlemmar i koncernledning och styrelse (%)	40	30
- I styrelse (%)	67	50
- I ledningsgrupp (%)	0	0
Antal nationaliteter i styrelsen	3	3
Medelålder på medarbetare i koncernen	34	-
Sjukfrånvaro (%)	2,5	3,3
Personalomsättningshastighet (%)	19,0	25,1
Antal deltidsanställda studenter	30	19

Delområde 1: Mångfald och jämställdhet

TF Banks mångfaldspolicy har antagits av styrelsen. På TF Bank ska vi behandla alla människor med respekt och värdighet i enlighet med våra affärsprinciper. TF Bank anser att människor med olika erfarenheter och perspektiv är en avgörande faktor för att skapa det innovativa klimat som krävs för långsiktig affärsmässig framgång. Som ett litet bolag vet vi att vår framgång är beroende av mångfalden och kompetensen hos våra medarbetare.

Vi arbetar för att alla medarbetare ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter inom alla väsentliga områden i livet. Viktiga aspekter inom vårt jämställdhetsarbete är att underlätta möjligheterna att förena arbete och föräldraskap, att förebygga och förhindra diskriminering samt att ge alla medarbetare lika lön och villkor för lika arbeten.

Delområde 2: Trygg arbetsmiljö

Alla medarbetare inom TF Bank ska ha en inspirerande och trygg arbetsmiljö, både fysiskt och psykosocialt. Den fysiska arbetsmiljön ska vara utformad så att den främjar hälsa och säkerhet. Alla anställda ska ha en bra ergonomiskt utformad arbetsplats. Stor vikt läggs på förebyggande arbetsmiljöarbete, vilket sker i nära samarbete mellan ledning, medarbetare, skyddsorganisation och företagshälsovård. TF Bank utvärderar löpande företagets insatser inom arbetsmiljöområdet för att kunna göra ständiga förbättringar i det dagliga arbetsmiljöarbetet.

Delområde 3: Kompetensutveckling

En grundläggande princip för TF Bank är att ge alla medarbetare möjlighet till utveckling och utbildning. Vi tränar kontinuerligt alla medarbetare i frågor som berör de egna arbetsuppgifterna samt i bredare och affärskritiska frågor såsom penningtvätt. Baserat på utvecklingssamtal mellan varje anställd och närmaste chef sätts vidare personliga målsättningar, med möjlighet till individuell utveckling utifrån behov och ambitioner. Målet är att alla medarbetare ska förstå sin roll och betydelsen av det egna arbetet, att kunna påverka sin arbetssituation, att känna ansvar för sina uppgifter och att utveckla sin kompetens.

Banken vill också vara en språngbräda till arbetslivet och på flera marknader finns möjligheter till deltidsarbete vid sidan av studierna.

Klimatomställning

Delområde 1: Minskat eget klimatavtryck

TF Bank har begränsad direktpåverkan på miljön och ser ingen väsentlig risk inom miljöområdet, men vi utmanar oss ändå att minska vår påverkan genom att exempelvis minimera antalet resor i tjänsten. Den indirekta miljöpåverkan sker främst genom våra leverantörers energianvändning, särskilt gällande serverkapacitet. Banken använder en molnbaserad serverlösning som bedöms säkrare och är mer energieffektiv än egna servrar. Den serverhall som används har en power usage effectiveness på 1,25 (1,14) jämfört med snittnivån på cirka 1,80 i branschen.

Då TF Banks verksamhet finns i flera länder har videokonferensmöjligheter prioriterats på alla kontor för att minska bolagets miljöpåverkan i form av resor och för att underlätta möten mellan koncernens olika enheter.

På våra kontor är vi måna om att ha en välfungerande källsortering. Papper, kartonger, toner och elektronisk utrustning sorteras och lämnas till återvinning. Vårt kontorsmaterial köps in ifrån miljöcertifierade leverantörer och vi strävar efter att i möjligaste mån välja miljövänliga produkter.

TF Bank kommer under 2021 att påbörja en kartläggning av verksamhetens CO₂-utsläpp.

Delområde 2: Digitala processer

Vi befinner oss på en digitaliseringsresa där vi utvecklar interna processer och smarta lösningar för våra kunder, men olika förutsättningar gäller på de olika marknaderna med anledning av landets mognadsgrad för att acceptera digitala lösningar. I de baltiska länderna och i Norge sker all marknadsföring och kundkommunikation digitalt. I Sverige och Finland sker huvuddelen av nyutlåningen digitalt via låneförmedling, men kompletteras med riktade kampanjer via post.

Vi strävar efter att minska vår pappersanvändning genom flera olika initiativ. Vi uppmuntrar våra kunder att signera låneavtalen elektroniskt och har kommit långt i detta arbete på flera marknader. Vi ser också utrymme för förbättring avseende användning av e-faktura och fakturor via e-post för att hantera avier till våra kunder. Till våra norska och baltiska kunder skickas i stort sett uteslutande e-faktura och fakturor via e-post, medan huvuddelen av avierna i Finland skickas med post. I Sverige är TF Bank anslutet till den digitala postlösningen Kivra, vilket innebär att alla kunder som använder Kivra automatiskt får all kommunikation digitalt. Totalt får cirka 70 % av kunderna i Sverige fakturor och avier digitalt.

Både i vår marknadsföring och i vår administration använder vi oss av Svanen- eller FSC-märkta produkter vad gäller papper, kuvert och kartonger.

Inom Ecommerce Solutions erbjuder vi våra samarbetspartners ett AI-verktyg för att minska deras returgrader, vilket i sin tur bidrar till minskade transporter.

Delområde 3: Bidra till energiomställning

TF Bank undersöker kontinuerligt affärsmöjligheter att erbjuda finansieringslösningar som kan underlätta klimatomställning med fokus på modern energi.

I dagsläget erbjuds säljfinansiering för installation av solcellspaneler i Polen som ett led i en nationell satsning att öka energiandelen från förnyelsebara källor.

TF Bank har också ett samarbete med E.ON i Sverige för finansiering av luftvärmepumpar. Via bankens e-handelskunder finns dessutom möjlighet att finansiera köp av moderna energilösningar, till exempel solfångare hos Bolindo.

FN:s globala mål

TF Bank har identifierat FN:s globala mål för hållbar utveckling nummer 5, 7, 8 och 16 som mest relevanta i förhållande till sin verksamhet och där de största bidragen görs. Dessutom bidrar TF Bank genom sociala samarbeten inom mål 4.



5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande



16.4 Bekämpa organiserad brottslighet och olagliga finans- och vapenflöden
16.5 Bekämpa korruption och mutor



7.1 Tillgång till modern energi för alla
7.2 Öka andelen förnybar energi i världen



4.4 Öka antalet personer med färdigheter för ekonomisk trygghet
4.5 Utrota diskriminering i utbildning



8.5 Full sysselsättning och anständiga arbetsvillkor med lika lön för alla
8.6 Främja ungas anställning, utbildning och praktik
8.8 Skydda arbetstagares rättigheter och främja trygg och säker arbetsmiljö för alla
8.10 Tillgång till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla

TF Banks insatsområde – sociala samarbeten för de mest utsatta

Zelmerlöw & Björkman Foundation

TF Bank har ett samarbete med Zelmerlöw & Björkman Foundation (ZBF) där TF Bank finansierar skolgången för en klass på 43 elever, 28 flickor och 15 pojkar, på Kenswed Academy i Kenya. Kenswed-modellen bygger på idén att det inte räcker med att tillhandahålla teoretisk utbildning för att ungdomar från svåra förhållanden ska hitta sin drivkraft och ta sig ur sin fattigdom. Det behöver även adderas andra värden som inkluderar kreativitet, hälsa och att de basala behoven tillgodoses. För ZBF är det viktigt att nå de allra mest utsatta ungdomarna i de områden där de är verksamma och ZBF har därför ett extra fokus på flickor. TF Banks bidrag finansierar utbildningen inklusive lärarlöner, material, klassrum, sportaktiviteter, mat och dryck. Klassen utexamineras år 2023.

PlayOnside

TF Bank samarbetar också med PlayOnside, som är baserad i den thailändska gränsstaden Mae Sot på den östra gränsen mot Myanmar. Myanmar har upplevt en av de allvarligaste humanitära kriserna i världen med intern konflikt som bidrar till tusentals civila offer, tvångsflyttning och vidarebosättning i andra länder. PlayOnside använder fotbollens makt för att utbilda och bemyndiga myanmariska flyktingar och invandrare som fördrivits. Nu samlas varje helg cirka 700 barn från 22 olika migrantskolor för att leka, lära och tävla samtidigt som de får nya vänner och utökar sitt nätverk.

Elever från Kenswed Academy i Kenya



REVISORS YTTRANDE OM HÅLLBARHETSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i TF Bank AB (publ), org.nr 556158-1041.

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2020 på sidorna 91-99 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions-sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 18 mars 2021
PricewaterhouseCoopers AB

Martin By
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

STYRELSE



JOHN BREHMER
Styrelseordförande sedan
2020.
Styrelseledamot sedan 2010.
Född: 1965

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm, med inriktning på industriell marknadsföring.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Mederion AB, Zebware AB, Tiberon AB. Styrelseledamot: Consortio Invest AB, Consortio Business Center AB, Halens Real Estate AB.

Innehav i bolaget: 3 211 791 aktier ¹

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



TONE BJØRNOV
Styrelseledamot sedan 2015.
Född: 1961

Utbildning: Bedriftsøkonom vid Handelshøgskolen BI.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Filmparken AS, Storyline Studios AS, Hausmann AS, Dugnad AS. Styrelseledamot: Aqua Bio Technology ASA, Varme og Bad AS, Omsorgsbygg Oslo KF, Atlantic Sapphire ASA.

Innehav i bolaget: 350 aktier ¹

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



MARI THJØMØE
Styrelseledamot sedan 2017.
Född: 1962

Utbildning: Civiløkonomi vid Handelshøgskolen BI och Chartered Financial Analyst, Norges Handelshøgskole.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Billing-ton Process Technology AS, Seilspport Maritimt Forlag AS, ThjømøeKranen AS. Styrelseledamot: Tryg A/S, FCG Fonder AB, Hafslund Eco AS, Norconsult AS, Ice ASA.

Innehav i bolaget: 9 850 aktier ¹

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



BERTIL LARSSON
Styrelseledamot sedan 2007.
Född: 1946

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Aktiebolaget Borås Tidning, Minso Holding AB, Minso Solutions AB.

Styrelseledamot: Conpera AB, Gota Media AB, Tore G Wärensstams Stiftelse, Brf Asplickan, Kyrkesunds Båthamnsförening.

Innehav i bolaget: 5 000 aktier ¹

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



SARA MINDUS
Styrelseledamot sedan 2020.
Född: 1972

Utbildning: Juris kandidat och civilekonom vid Stockholms Universitet.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot: Besqab AB (publ), K-Fast Holding AB (publ), Dreams AB, Dreams Securities AB, Colibri Ventures AB, Faboss Invest AB, Sara Mindus AB.

Innehav i bolaget: 10 000 aktier ¹

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



CHARLOTTA BJÖRNBERG-PAUL
Styrelseledamot sedan 2017.
Född: 1974

Utbildning: M.Sc. Econ. Hanken, Svenska handelshögskolan, Finland.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Saxo Oy Styrelseledamot: Paptic Ltd Co-funder: Superskills
Entreprenör: Anki Rugs

Innehav i bolaget: 0 aktier ¹.

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

¹ Avser direkt och indirekt innehav per 2020-12-31.

LEDNINGSGRUPP



MATTIAS CARLSSON VD

Född: 1972

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik, Uppsala universitet.

På TF Bank sedan 2008 som VD fram till 2015, styrelseordförande mellan 2015 och 2017 och VD från 2017. Har tidigare arbetat på Resurs Bank och inom SEB.

Nuvarande styrelseuppdrag: Qred AB (styrelseordförande), Tobisflöte Holding AB (styrelseordförande), Tronstad Consulting AB (styrelseledamot).

Innehav i bolaget: 261 651 aktier ^{1,2}



MIKAEL MEOMUTTEL CFO och vice VD

Född: 1976

Utbildning: MSc i Business/Economics samt Finance vid Högskolan i Borås/Göteborgs universitet.

På TF Bank sedan 2009, 2014 vice VD och från 2018 också koncernens Head of IR. Har tidigare varit bl.a. Financial controller vid Consortio Fashion Group AB (CFG).

Nuvarande styrelseuppdrag: Torhamnsskär Holding AB (styrelseordförande).

Innehav i bolaget: 18 000 aktier ^{1,2}



ESPEN JOHANNESSEN Head of Consumer Lending

Född: 1981

Utbildning: Executive M.B.A Management control Norwegian School of Economics (NHH), Bachelor of economics, Business BI Norwegian School of Management

Inom koncernen sedan 2015 som VD i BB Bank 2015-2020 (numera filial BB-TF Bank Norge). Mer än 10 års erfarenhet inom consumer finance branschen.

Innehav i bolaget: 35 198 aktier ¹



MIKAEL JOHANSSON Head of Ecommerce Solutions

Född: 1974

Utbildning: MSc Business Administration and Mathematics Stockholms universitet

Inom koncernen sedan 2016 som VD på Avarda. Har tidigare varit bl.a. på GE Commercial Finance och som VD på Santander Consumer Bank Sverige.

Nuvarande styrelseuppdrag: Svenska Bilhandlare AB (styrelseordförande).

Innehav i bolaget: 18 000 aktier ¹

REVISOR



REVISOR

MARTIN BY
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor
PricewaterhouseCoopers AB

¹ Avser direkt och indirekt innehav per 2020-12-31.

² TF Banks huvudägare TFB Holding AB, Erik Selin Fastigheter AB, Tiberon AB och Merizole Holding Ltd har på marknadsmässiga villkor kommit överens med TF Banks VD, Mattias Carlsson och CFO, Mikael Meomuttel om ett incitamentsprogram bestående av köpoptioner avseende aktier i TF Bank. Incitamentsprogrammet har en löptid på cirka fem år. Köpoptionerna har förvärvat på marknadsmässiga villkor och ingen kompensationskostnad har redovisats av bolaget och kommer inte heller att redovisas under den kvarvarande delen av femårsperioden.

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.

JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

JUSTERAD AVKASTNING PÅ UTLÅNING

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

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

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

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Periodens rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster under 2016 avser kostnader relaterade till börsnotering. Jämförelsestörande poster under 2018 avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

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 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.

RÖRELSEINTÄKTMARGINAL

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

SOLIDITET

Totalt eget kapital dividerat med totala tillgångar.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TF BANKS NYA GRAFISKA PROFIL



KONTAKTUPPGIFTER

KONTAKT

Investor Relations

Mikael Meomuttel

Tel: +46 706 26 95 33

ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com



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

www.tfbankgroup.com