



ÅRSREDOVISNING 2015

 TFBank

ÅRET I KORTHET

UTVECKLING 2015

- Låneportföljen ökade med 12,5 %
- Räntenettomarginalen minskade till 19,6 % (21,9 %)
- Rörelseintäkterna ökade med 11,7 %
- Rörelseresultatet minskade med 7,1 %
- Justerat¹ rörelseresultat ökade med 7,2 %
- K/I-talet var 37,0 % (30,7 %)
- Resultat per aktie uppgick till 4,34 SEK (4,63)
- Justerat¹ resultat per aktie blev 5,00 SEK (4,63)

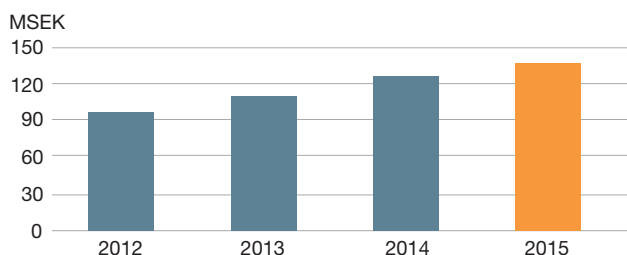
VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Avtal slöts med 13 nya handlare inom segmentet Sales Finance.
- I mars valdes Mattias Carlsson till styrelseordförande och Declan Mac Guinness tillträdde som VD.
- Inom Direct to Consumer har koncernen under perioden etablerat en filial i Gdansk i Polen.
- Intrum Justitia har under året kommit in som delägare (49 %) i Avarda AB genom en riktad nyemission.
- Under första halvåret färdigställdes det egenutvecklade kundreskontrasystemet, Titan.
- I juli slutfördes förvärvet av det norska finansiella institutet BB Finans. TF Bank stärkte därmed sin position på den norska marknaden.
- I december månad genomförde TF Bank en emission av ett förlagslån till ett värde om 100 MSEK. Emissionen förstärker och diversifierar bankens kapitalstruktur.

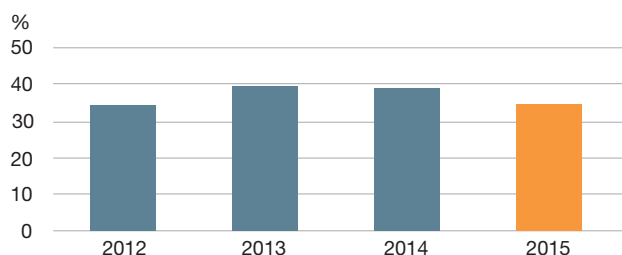


TF Bank bildades i Sverige 1987 med syfte att erbjuda finansiella lösningar till kunder som beställde varor från postorderkataloger. Med tiden har koncernen vuxit både vad det gäller produktutbudande, intäkter och geografisk närvaro.

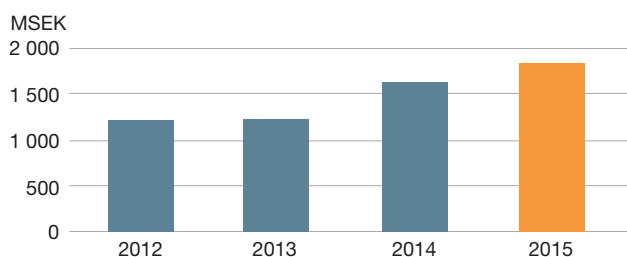
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT¹, 2012-2015



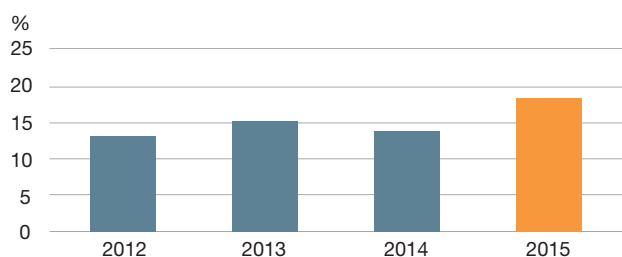
JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL¹, 2012-2015



UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, 2012-2015



TOTAL KAPITALRELATION, 2012-2015



¹ Justeringar har gjorts för att visa verksamhetens underliggande resultat och poster av engångskaraktär har exkluderats.

VISION

att underlätta finansiella transaktioner genom att kunna ge omedelbar kredit till kunder på platsen där den finansiella transaktionen sker.

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2016	12 april 2016
Delårsrapport januari-mars 2016	10 maj 2016
Delårsrapport januari-juni 2016	19 juli 2016
Delårsrapport januari-september 2016	8 november 2016
Bokslutskommuniké januari-december 2016	14 februari 2017

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

Årsstämman 2016 kommer att hållas på Ryssnäsgatan 2, Borås, kl 10.00 den 12 april 2016.

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	2015	2014
Rörelseintäkter	388	347
Räntenettomarginal, %	19,6 %	21,9 %
Justerat rörelseresultat efter kreditförluster	137	127
Justerat resultat per aktie, SEK	5,00	4,63
Utlåning till allmänheten	1 838	1 634
Nyutlåning	1 675	1 191
Justerad avkastning på eget kapital, %	34,5 %	39,0 %
K/I-tal, %	37,0 %	30,7 %
Total kapitalrelation, %	18,2 %	13,7 %
Medelantal anställda	78	51

Se separat avsnitt med definitioner sid 62.

VD HAR ORDET

Ökade rörelseintäkter, ökad inlåning, framgångsrikt genomfört förlagslån, fortsatt internationell expansion, stärkt styrelse och ny VD. TF Bank har sedan start och under lönsam tillväxt vuxit till idag cirka en miljon kunder i sju länder. Nu är grunden lagd för att öka takten och fortsätta växa med lönsamhet.

Koncernens verksamhet består av utlåning till allmänheten genom två segment, Direct to Consumer och Sales Finance. Direct to Consumer omfattar främst krediter till privatpersoner. Sales Finance erbjuder finansieringslösningar för hantering av fakturabetalningar och avbetalningsköp.

Vi har i dagsläget drygt en miljon kunder i sju länder. Sedan 2012 har TF Bank tillstånd att bedriva bankverksamhet, där vi bedriver in- och utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige och Finland, samt utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Norge och Polen samt gränsöverskridande utlåningsverksamhet i Danmark, Estland och Lettland.

Summeringen för 2015 är ett justerat rörelseresultat om 137 MSEK (127), rörelseintäkter om 388 MSEK (347), ett K/I-tal på 37 % (31 %) och vi fortsätter växa med bibehållen kostnadskontroll. Vi har skapat en stabil plattform med attraktiva finansieringslösningar för privatpersoner och vi förväntar fortsatt ta marknadsandelar.

Det låga ränteläget har ökat intresset för TF Banks spar-kontoprodukter och inlåningen från allmänheten ökade med 276 MSEK under 2015. Vidare skapar koncernens starka likviditet en stabil grund för den förväntade kommande tillväxten.

Under första kvartalet 2015 etablerades vår andra utländska filial i Gdansk, Polen. Vi ser Polen som en naturlig och spännande tillväxtmarknad för både utlåning och Sales Finance och att ha lokal expertis är en viktig del i vår långsiktiga plan på tillväxt även utanför de nordiska länderna.

TF Bank har under året förvärvat det norska finansiella institutet BB Finans och tillträde skedde den 31 juli 2015.

Förvärvet av BB Finans kommer att ha en positiv påverkan på koncernens rörelseresultat under 2016. Bolaget är välskött med en lång och påvisad god kreditgivningshistorik och stora tillväxtmöjligheter i en för banken viktig marknad. En del av förvärvsstrategin var att TF Bank skulle kunna tillföra bolaget likviditet för att växa och BB Finans utlåning till allmänheten har sedan förvärvet vuxit med 39 % till 198 MNOK. BB Finans ger därmed TF Bank möjlighet att stärka positionen avsevärt på den norska marknaden inom lån och kreditkort.

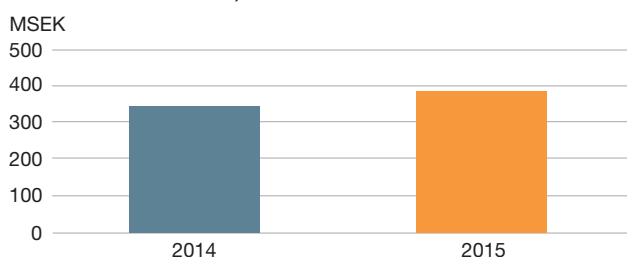
Vårt joint venture med Intrum Justitia, Avarda, har också kommit på plats och bolaget har börjat etablera sig som ett valbart alternativ till de säljfinansieringsalternativ som idag finns på marknaden. Bolaget har hunnit teckna ett antal avtal med e-handlare i olika länder och vi ser fram emot en ny tillväxtmotor i bankens portfölj.

Vidare genomfördes en emission av förlagslån till ett värde om 100 MSEK. Emissionen förstärker och diversifierar bankens kapitalstruktur samt stödjer den fortsatta tillväxten. Transaktionen slutfördes på en dag, vilket är ett kvitto på styrkan i vår affärsmodell.

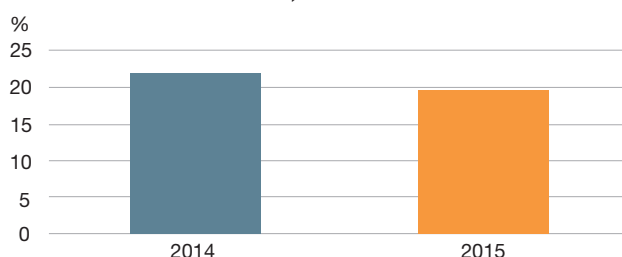
Slutligen har vår styrelse förstärkts med bankens tidigare VD Mattias Carlsson som ny styrelseordförande och Lars Wollung och Tone Bjørnov som nya ledamöter – samtliga med lång erfarenhet från den finansiella sektorn. Jag tillträdde som VD under första kvartalet 2015 och tillsammans med styrelse och ledning och våra viktiga medarbetare har vi den erfarenhet som krävs för att vidare kunna utveckla TF Bank för bolagets kunder och ägare.


Declan Mac Guinness
VD

RÖRELSEINTÄKTER, 2014-2015



RÄNTENETTOMARGINAL, 2014-2015





”Koncernens starka intjäningsförmåga och dess kapital- och likviditetssituation i kombination med den förstärkta IT-plattformen och den utökade geografiska närvaron medger en stabil grund för fortsatt tillväxt.”

STABIL PLATTFORM FÖR TILLVÄXT

Koncernen har de senaste åren vuxit både vad gäller erbjudande, intäkter och geografisk närvaro. Idag erbjuder TF Bank konsumentbanktjänster genom en egen IT-plattform med en hög grad av automatisering utformad för skalbarhet och anpassning till olika digitala banklösningar.

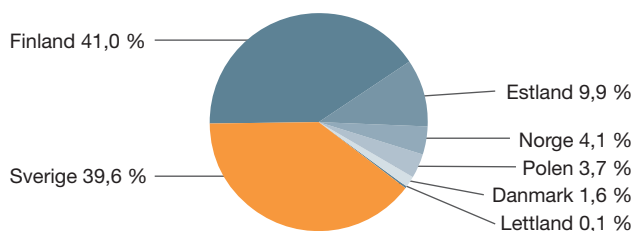
Snabbväxande nordeuropeisk nischbank

- Nischbank som erbjuder krediter utan säkerhet samt kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i norra Europa
- Produktutbudet möjliggör konsumtion och tillfällig finansiering
- Affärsmodell där betydande del av lån söks och hanteras via internet

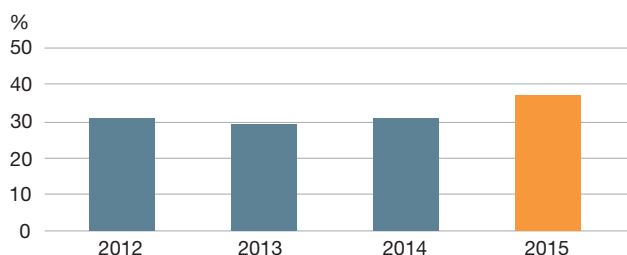
Bevisad förmåga att expandera till nya geografiska marknader – från svensk bas till en bred nord-europeisk närvaro

- Fokus på konsumentkrediter sedan etableringen i Sverige
- Norden erbjuder attraktiva marknader för kreditprodukter baserat på tillgång till information som är nödvändig för korrekt kreditgivning samt verktyg för att skydda borgenärerna
- Nordisk expansion till Finland (1998), Norge (2003) och Danmark (2013)
- Nordiskt arv och bevisad förmåga att växa geografiskt inom Baltikum och Polen inför eventuell expansion till Tjeckien och Slovakien

GEOGRAFISK FÖRDELNING AV RÄNTEINTÄKTERNA



K/I-TAL, 2012-2015



- Geografisk fördelning av portföljen ger bättre diversifiering på grund av Norges nya position

Fokuserade insatser inriktade på tydliga marknadsnischer

- TF Banks målgrupp har traditionellt svårt att erhålla finansiering då traditionella banker haft begränsad inriktning på utlåning utan säkerhet

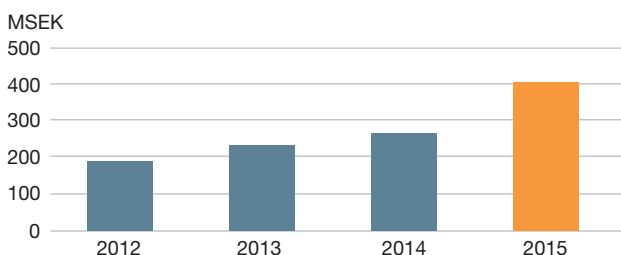
Verkar genom två kompletterande och samverkande segment, möjliggörs genom stark IT-plattform

- TF Bank bedriver utlåning till allmänheten genom två segment: Direct to Consumer och Sales Finance
- Direct to Consumer omfattar krediter till privatpersoner
- Sales Finance möjliggör för detaljhandeln att erbjuda finansieringsalternativ, såsom fakturor och avbetalningsplaner, till sina kunder
- Idag erbjuder TF Bank konsumentbanktjänster genom en hög grad av automatisering i sin egenutvecklade IT-plattform som är skapad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar

Stabil affärsmodell med hög avkastning

- Avkastningen drivs av (2013–2015 genomsnitt):
 - Hög tillväxt: CAGR 22,0 % i låneportföljen
 - Kostnadseffektivitet: 32,2 % i K/I-tal
- Hög avkastning möjliggör betydande återinvesteringar i verksamheten och hög attraktiv avkastning till aktieägarna

KAPITALBAS, 2012-2015





ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÅKENSKAPÅRET 2015

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

INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	8
Förslag till vinstdisposition	11
Rapport över resultat i koncernen	12
Rapport över totalresultat i koncernen	13
Rapport över finansiell ställning i koncernen	14
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	15
Rapport över kassaflöden i koncernen	16
Rapport över resultat i moderbolaget	17
Rapport över totalresultat i moderbolaget	18
Rapport över finansiell ställning i moderbolaget	19
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	20
Rapport över kassaflöden i moderbolaget	21
Noter, gemensamma för moderbolag och koncern	22
Revisionsberättelse	52
Bolagsstyrningsrapport	54
Styrelse och revisorer	58
Ledningsgrupp	60
Definitioner	62

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

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

OM VERKSAMHETEN

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

Koncernens huvudsakliga verksamhet består av utlåning till allmänheten genom två segment, Direct to Consumer och Sales Finance. Direct to Consumer omfattar främst krediter till privatpersoner. Sales Finance erbjuder finansieringslösningar för hantering av fakturabetalningar och avbetalningsköp.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER OCH KOMMENTARER TILL UTVECKLINGEN UNDER ÅRET

TF Banks ekonomiska utveckling fortsatte i en positiv trend med en god tillväxt kombinerat med ett ökat resultat. Justerat rörelseresultat uppgick till 137 MSEK, en ökning

om 7,2 %. Rörelseintäkterna ökade med 11,7 % till 388 MSEK. Koncernens utlåning till allmänheten ökade med 204 MSEK till 1 838 MSEK och inlåning från allmänheten ökade med 277 MSEK till 2 230 MSEK.

TF Bank har under året förvärvat det norska finansiella institutet BB Finans AS ("BB Finans") och tillträde skedde den 31 juli 2015. Förvärvet av BB Finans kommer att ha en positiv påverkan på koncernens rörelseresultat under 2016. Bolaget är välskött med en lång och påvisad god kreditgivningshistorik och stora tillväxtpotentialer i en för banken viktig marknad. En del av förvärvsstrategin var att TF Bank skulle kunna tillföra bolaget likviditet för att växa och BB Finans utlåning till allmänheten har sedan förvärvet vuxit med 39 % till 198 MNOK. BB Finans ger därmed TF Bank möjlighet att stärka positionen avsevärt på den norska marknaden inom lån och kreditkort. BB Finans har slutit innovativa avtal för att distribuera sina produkter och passar därmed väl in i koncernens vision om att underlätta finansiella transaktioner genom att kunna ge omedelbar kredit till kunder på platsen där den finansiella transaktionen sker.

Segmentet Direct to Consumer uppvisar fortsatt en mycket hög lönsamhet med ett rörelseresultat om 130 MSEK, det högsta någonsin i TF Banks historia. Som ett led i den fortsatta geografiska expansionen har banken etablerat en filial i Polen samt förvärvat BB Finans. Kombinationen

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	2015	2014	2013	2012	2011
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	388 013	347 360	292 379	272 117	245 955
Räntenettomarginal, %	19,6 %	21,9 %	22,6 %	22,1 %	22,4 %
Rörelseresultat efter kreditförluster	118 315	127 322	109 939	96 663	106 022
Justerat rörelseresultat efter kreditförluster	136 547	127 322	109 939	96 663	106 022
Resultat per aktie, SEK	4,34	4,63	4,02	3,13	3,87
Justerat resultat per aktie, SEK	5,00	4,63	4,02	3,13	3,87
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	1 837 578	1 633 820	1 234 158	1 221 426	1 128 214
Inlåning från allmänheten	2 229 562	1 953 403	1 522 288	1 263 376	809 377
Nyutlåning	1 675 309	1 190 859	662 072	694 324	643 600
Nyckeltal					
Justerad avkastning på eget kapital, %	34,5 %	39,0 %	39,4 %	34,3 %	54,5 %
Kreditförluster, netto, %	6,2 %	7,9 %	8,0 %	7,8 %	7,0 %
K/I tal, %	37,0 %	30,7 %	29,0 %	30,8 %	27,5 %
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,9 %	13,7 %	15,1 %	13,1 %	13,4 %
Total kapitalrelation, %	18,2 %	13,7 %	15,1 %	13,1 %	13,4 %
Medeltal anställda	78	51	36	31	27

Se separat avsnitt med definitioner sid 62.

av organisk tillväxt och förvärv har inneburit ett rekordantal låneansökningar inom segmentet.

Under året har Intrum Justitia kommit in som delägare (49 %) i joint venture-bolaget Avarda AB ("Avarda") genom en riktad nyemission. Avardas geografiska expansionsområde kommer att vara den nordiska marknaden och under året har avtal tecknats med 13 nya handlare. Avarda ingår i segmentet Sales Finance och förväntas utgöra en del av bankens framtida tillväxt.

Under första halvåret färdigställdes det egenutvecklade kundreskontrasystemet Titan. Systemet har initialt använts för hantering av konsumentkrediter i Estland och Polen. För närvarande utvärderas även möjligheterna att använda systemet på andra marknader.

I december månad genomförde TF Bank en emission av förlagslån till ett värde av 100 MSEK. Emissionen förstärker och diversifierar bankens kapitalstruktur samt stödjer den fortsatta tillväxten. Förlagslånet blev väl mottaget av marknaden och orderboken stängde inom en dag. Den förstärkta kapital- och likviditetssituationen skapar en god plattform för den förväntade framtida tillväxten i banken.

Sammansättningen av bankens företagsledning och styrelse har förändrats under 2015. I mars blev bankens VD Mattias Carlsson vald till styrelseordförande och samtidigt tillträdde Declan Mac Guinness som ny VD. Declan anställdes redan 2012 och har haft ansvaret för segmentet Direct to Consumer. Declan har mer än tio års erfarenhet från bankbranschen och har bl.a. varit VD på Carlson Fonder AB samt compliance officer på DNB Asset Management. I december 2015 valdes två nya styrelseledamöter in i TF Bank, Lars Wollung och Tone Bjørnov. Båda har lång erfarenhet från den finansiella sektorn, Lars har tidigare varit VD på Intrum Justitia i sju år och Tone sitter idag i styrelsen för bl.a. ABG Sundal Collier ASA. För mer information om styrelsens arbete och bolagsstyrning hänvisas till bolagsstyrningsrapporten på sid 54-57.

Sammanfattningsvis så är banken nu väl positionerad för att fortsätta generera tillväxt med en bibehållen kostnads-kontroll.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelseintäkterna ökade med 11,7 % till 388 MSEK (347). Tillväxten kommer huvudsakligen från segmentet Sales Finance, vars verksamhet påbörjades i maj 2014 när koncernen förvärvade en verksamhetsgren innehållande en befintlig kreditportfölj. Förvärvet av BB Finans påverkade rörelseintäkterna under årets sista fem månader och bidrog därmed till ökningen. Lägre

finansieringskostnader har medfört att koncernens räntekostnader har minskat något jämfört med 2014. Trots det sjönk räntenettomarginalen till 19,6 % (21,9 %) på grund av en högre andel rörelseintäkter från verksamheten inom Sales Finance.

Provisionsnettot ökade kraftigt i båda segmenten. För Sales Finance beror det främst på att verksamheten ingår för hela 2015, medan högre intäkter från koncernens försäkringspremier bidrar till ökningen inom segmentet Direct to Consumer.

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 143 MSEK (107). Antalet anställda har ökat med 53 % under 2015 genom bl.a. förvärvet av BB Finans, uppstart av filialverksamhet i Polen samt fler medarbetare på centrala funktioner i koncernen. Rörelsekostnaderna gällande segmentet Sales Finance har ökat kraftigt då verksamheten för första gången ingick i hela 12-månadersperioden. Segmentet belastas även av uppstartskostnader för joint venture-bolaget Avarda. Rörelsekostnader för segmentet Direct to Consumer har påverkats av den geografiska expansionen, främst genom förvärvet av BB Finans samt etableringen i Polen.

RESULTAT JUSTERAT FÖR JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

TSEK	2015	2014
Rörelseintäkter	388 013	347 360
Rörelseresultat	118 315	127 322
Jämförelsestörande poster ¹	18 232	-
Justerat rörelseresultat	136 547	127 322
Justerad skatt på årets resultat	-32 917	-27 779
Justerat nettoresultat	103 630	99 543
Justerat nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	107 456	99 543
Justerat resultat per aktie, SEK	5,00	4,63

¹ Jämförelsestörande poster består av kostnader som uppstod som en följd av noteringsprocessen som avbröts i september 2015.

Det justerade rörelseresultatet ökade med 7,2 % till 137 MSEK (127). Justeringar har gjorts för poster av engångskaraktär. Kreditförlusterna minskade med 5 % jämfört med 2014 främst beroende på bättre kreditkvalitet för båda segmenten Direct to Consumer och Sales Finance.

Utlåning till allmänheten ökade med 12,5 % till 1 838 MSEK (1 634). Förvärvet av BB Finans samt tillväxt i Estland och Polen har bidragit till att lyfta utlåningen. De nya avtalen inom Sales Finance har hittills endast genererat små volymer under 2015.

Inlåning från allmänheten ökade med 14,2 % till 2 230 MSEK (1 953). Inlåningsvolymerna har ökat både i Sverige och Finland under 2015. Inlåningsräntan i Sverige har sänkts från 1,55 % vid ingången av året till 0,90 % vid årets utgång. Inlåningsräntan i Finland har varit oförändrad på 1,60 % hela året.

Koncernens investeringar under året uppgick till 82 MSEK (4) och är främst hänförliga till förvärvet av BB Finans samt det egenutvecklade kundreskontrasystemet, Titan, för hantering av lånefordringar. Samtliga kostnader som är direkt hänförliga till utvecklingen av systemet har balanserats som immateriell anläggningstillgång. Avskrivningar på investeringarna i Titan påbörjades under det första halvåret 2015.

Likvida medel uppgick till 867 MSEK vid utgången av 2015, jämfört med 651 MSEK i december 2014. Ökningen är främst hänförlig till ökad inlåning från allmänheten, positivt kassaflöde från den operativa verksamheten samt emissionen av förlagslån. Koncernen har även utnyttjade kreditfaciliteter om 328 MSEK.

Kärnprimärkapitalrelationen ligger på en fortsatt stabil nivå och uppgick vid årets utgång till 13,9 % (13,7 %). Koncernens kapitalbas består även av supplementärt kapital och den totala kapitalrelationen vid årets utgång var 18,2 % (13,7 %), vilket är betydligt högre än vad lagstadgade nivåer kräver.

TF Bank har uppvisat stark vinsttillväxt under de senaste åren genom organisk tillväxt, lyckade förvärv och ny-etablerade marknader. För att stödja fortsatt tillväxt och utveckling av verksamheten utvärderar TF Bank och dess ägare för närvarande olika strategiska alternativ, inklusive en eventuell framtida notering av TF Bank.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPS-ÅRETS UTGÅNG

Under februari 2016 noterades TF Banks förlagslån om 100 MSEK på Nasdaq Stockholm.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I TF Bank uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 34.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

TSEK	
Balanserat resultat	105 218
Årets vinst	101 559
	206 777

Styrelsen och verkställande direktören föreslår:

att utdela 0,45 kr per aktie (21 500 000 aktier)	9 675
att överföras till ny räkning	197 102
	206 777

STYRELSENS YTTRANDE ÖVER DEN FÖRESLAGNA VINSTUTDELNINGEN

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 12,5 %. 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.

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

RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

TSEK	Not	2015	2014
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	4, 5	385 846	360 136
Räntekostnader	6	-37 602	-38 567
Räntenetto		348 244	321 569
Provisionsintäkter		45 882	29 351
Provisionskostnader		-5 960	-3 409
Provisionsnetto	7	39 922	25 942
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-153	-151
Summa rörelseintäkter		388 013	347 360
Allmänna administrationskostnader	8, 9, 10	-118 272	-86 916
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11, 12	-4 568	-3 470
Övriga rörelsekostnader	13	-20 579	-16 309
Summa kostnader före kreditförluster		-143 419	-106 695
Resultat före kreditförluster		244 594	240 665
Kreditförluster, netto	14	-108 047	-113 343
Jämförelsestörande poster		-18 232	-
Rörelseresultat		118 315	127 322
Skatt på årets resultat	15	-28 906	-27 779
Årets resultat		89 409	99 543
<i>Årets resultat hänförligt till:</i>			
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		93 235	99 543
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>		-3 826	-
<i>Årets resultat per aktie före utspädning (SEK) ¹</i>		4,34	4,63
<i>Årets resultat per aktie efter utspädning (SEK) ¹</i>		4,34	4,63

¹ Antal utgivna aktier har ökat från 50 000 st till 21 500 000 st genom en aktiesplit och fondemission den 4 juni 2015. Resultat per aktie har beräknats i enlighet med det nya antalet aktier.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TSEK	2015	2014
Årets resultat	89 409	99 543
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-2 617	1 887
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-2 617	1 887
Summa totalresultat för året	86 792	101 430
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>		
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	90 674	101 430
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-3 882	-

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TSEK	Not	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		29 445	4 811
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		60 075	159 965
Utlåning till kreditinstitut	16, 17, 18	777 811	485 955
Utlåning till allmänheten	16, 17, 19	1 837 578	1 633 820
Goodwill	20	11 536	-
Immateriella anläggningstillgångar	11	12 406	4 749
Materiella anläggningstillgångar	12	1 516	1 553
Övriga tillgångar	21	9 582	10 616
Aktuell skattefordran		1 288	19 497
Uppskjuten skattefordran	26	2 235	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	34 297	31 197
SUMMA TILLGÅNGAR		2 777 769	2 352 163
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Upplåning från kreditinstitut	23	516	-
In- och upplåning från allmänheten	17, 24	2 229 562	1 953 403
Övriga skulder	25	25 925	65 095
Uppskjutna skatteskulder	26	14 253	12 146
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	59 280	49 302
Efterställda skulder	28	97 000	-
Summa skulder		2 426 536	2 079 946
Eget kapital			
Aktiekapital (21 500 000 st med kvotvärde 5 SEK) ¹		107 500	5 000
Övriga reserver		-673	1 887
Balanserade vinstmedel		144 868	165 787
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		93 235	99 543
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		344 930	272 217
Innehav utan bestämmande inflytande		6 303	-
Summa eget kapital		351 233	272 217
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Ställda säkerheter	35	616 569	653 017
Åtaganden		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

¹ Antal utgivna aktier har ökat från 50 000 st till 21 500 000 st och aktiekapitalet har ökat från 5 000 000 SEK till 107 500 000 SEK genom en aktiesplit och fondemission den 4 juni 2015.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övriga reserver	Balanserade vinstmedel	Årets resultat		
Eget kapital 2014-01-01	5 000	-	147 588	86 324	-	238 912
Årets resultat	-	-	-	99 543	-	99 543
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	1 887	-	-	-	1 887
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	-	1 887	-	99 543	-	101 430
Överföring av föregående års resultat	-	-	86 324	-86 324	-	-
Utdelning	-	-	-858	-	-	-858
Koncernbidrag	-	-	-86 240	-	-	-86 240
Skatteeffekt på koncernbidrag	-	-	18 973	-	-	18 973
Eget kapital 2014-12-31	5 000	1 887	165 787	99 543	-	272 217
Eget kapital 2015-01-01	5 000	1 887	165 787	99 543	-	272 217
Årets resultat	-	-	-	93 235	-3 826	89 409
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-2 560	-	-	-57	-2 617
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	-	-2 560	-	93 235	-3 883	86 792
Överföring av föregående års resultat	-	0	99 647	-99 543	-104	-
Utdelning	-	-	-18 105	-	-	-18 105
Fondemission	102 500	-	-102 500	-	-	-
Nyemission	-	-	39	-	980	1 019
Aktieägartillskott	-	-	-	-	9 310	9 310
Eget kapital 2015-12-31	107 500	-673	144 868	93 235	6 303	351 233

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

TSEK	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	118 315	127 322
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar	4 568	3 470
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	-8 198	652
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-1 240	151
Betald inkomstskatt	-12 074	-23 697
	101 371	107 898
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-42 081	-399 662
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	1 462	-16 241
Ökning/minskning upplåning från allmänheten	240 019	431 115
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-34 701	6 919
Kassaflöde från den löpande verksamheten	266 070	130 029
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-630	-1 069
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7 999	-2 678
Förvärv av dotterbolag	-73 741	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-82 370	-3 747
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	1 019	-
Aktieägartillskott	9 310	-
Förändring checkkredit	516	-
Emission av förlagslån	97 000	-
Utbetalt koncernbidrag	-56 840	-53 900
Utbetald utdelning	-18 105	-858
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 900	-54 758
Årets kassaflöde	216 600	71 524
Likvida medel vid årets början	650 731	579 207
Likvida medel vid årets slut	867 331	650 731
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	45 176	38 320
Erhållna räntor	388 957	360 541

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	Not	2015	2014
	2, 3, 30		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	5	377 540	360 136
Räntekostnader	6	-37 153	-38 567
Räntenetto		340 387	321 569
Provisionsintäkter		43 161	29 351
Provisionskostnader		-4 844	-3 409
Provisionsnetto	7	38 317	25 942
Nettoresultat av finansiella transaktioner		5 826	-151
Summa rörelseintäkter		384 530	347 360
Allmänna administrationskostnader	8, 9, 10	-120 285	-86 990
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11, 12	-4 011	-3 466
Övriga rörelsekostnader	13	-19 980	-16 141
Summa kostnader före kreditförluster		-144 276	-106 597
Resultat före kreditförluster		240 254	240 763
Kreditförluster, netto	14	-107 207	-113 343
Rörelseresultat		133 047	127 420
Bokslutsdispositioner	29	171	-69 119
Skatt på årets resultat	15	-31 659	-12 633
Årets resultat		101 559	45 668

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	2015	2014
Årets resultat	101 559	45 668
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	1 884
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	1 884
Summa totalresultat för året	101 559	47 552

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET

TSEK	Not	2015-12-31	2014-12-31
	2, 3, 30		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		29 445	4 811
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		60 076	159 965
Utlåning till kreditinstitut	16, 17, 18	905 711	485 111
Utlåning till allmänheten	16, 17, 19	1 639 150	1 633 820
Aktier och andelar i koncernföretag	31	86 145	1 044
Immateriella anläggningstillgångar	11	9 131	4 749
Materiella anläggningstillgångar	12	1 362	1 502
Övriga tillgångar	21	8 778	10 592
Aktuell skattefordran		2 004	19 621
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	28 533	31 196
SUMMA TILLGÅNGAR		2 770 335	2 352 411
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Upplåning från kreditinstitut	23	-	-
In- och upplåning från allmänheten	17, 24	2 229 562	1 953 403
Övriga skulder	25	21 594	65 178
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	54 281	49 249
Efterställda skulder	28	97 000	-
Summa skulder		2 402 437	2 067 830
Obeskattade reserver	32	52 621	52 792
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (21 500 000 st med kvotvärde 5 SEK) ¹		107 500	5 000
Reservfond		1 000	1 000
Summa bundet eget kapital		108 500	6 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		105 218	178 237
Årets resultat		101 559	47 552
Summa fritt eget kapital		206 777	225 789
Summa eget kapital		315 277	231 789
SUMMA EGET KAPITAL, OBESKATTADE RESERVER OCH SKULDER			
Ställda säkerheter	35	565 851	653 017
Åtaganden		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

¹ Antal utgivna aktier har ökat från 50 000 st till 21 500 000 st och aktiekapitalet har ökat från 5 000 000 SEK till 107 500 000 SEK genom en aktiesplit och fondemission den 4 juni 2015.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond		
Eget kapital 2014-01-01	5 000	1 000	179 095	185 095
Årets resultat	-	-	45 668	45 668
Övrigt totalresultat				
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	-	-	1 884	1 884
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	-	-	47 552	47 552
Utdelning	-	-	-858	-858
Eget kapital 2014-12-31	5 000	1 000	225 789	231 789
Eget kapital 2015-01-01	5 000	1 000	225 789	231 789
Årets resultat	-	-	101 559	101 559
Övrigt totalresultat				
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	-	-	-	-
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	-	-	101 559	101 559
Fondemission	102 500	-	-102 500	-
Utdelning	-	-	-18 105	-18 105
Omräkningsdifferens	-	-	34	34
Eget kapital 2015-12-31	107 500	1 000	206 777	315 277

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I MODERBOLAGET

TSEK	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	133 047	127 420
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar	4 011	3 466
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	-7 256	652
Övriga ej likviditetspåverkande poster	34	151
Betald inkomstskatt	-14 042	-23 505
	115 794	108 184
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-5 330	-407 176
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	4 159	-12 132
Ökning/minskning upplåning från allmänheten	276 159	431 115
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-30 978	10 184
Kassaflöde från den löpande verksamheten	359 804	130 175
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-496	-1 015
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7 757	-2 678
Investeringar i dotterbolag	-85 101	-1 044
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-93 354	-4 737
Finansieringsverksamheten		
Emission av förlagslån	97 000	-
Utbetalt koncernbidrag	-	-53 900
Utbetald utdelning	-18 105	-858
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	78 895	-54 758
Årets kassaflöde	345 345	70 680
Likvida medel vid årets början	649 887	579 207
Likvida medel vid årets slut	995 232	649 887
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	29 579	38 320
Erhållna räntor	480 446	360 541

NOTER,

GEMENSAMMA FÖR MODERBOLAG OCH KONCERN

NOT 1 Allmän information

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

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

Ägandet i TF Bank AB är fördelat mellan TFB Holding AB (f.d. Consortio Invest AB, org. nr. 556705-2997) som äger 79,6 % och privata investerare som äger 20,4 %.

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)

Dotterbolag

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

Styrelsen har den 22 mars 2016 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2016.

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 godkännts 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 användning av en del 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 resultatet. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen är framför allt kreditreserveringar och nedskrivningsprövning av goodwill. Hur koncernen går tillväga framgår i not 2, 3 och 20.

TF Bank har ändrat redovisningsprincip vad gäller presentationen av periodiserade utgifter förknippade med utlåning till allmänheten, vilka tidigare presenterats i övriga rörelsekostnader. Dessa utgifter inkluderar numerar som en del av effektivräntemetoden och belastar

således ränteintäkter. Anledningen till principbytet är att det medför en anpassning till branschpraxis och på så sätt ger en mer rättvisande bild av verksamhetens totala räntenetto och rörelseintäkter. Ändringen är tillämpad retroaktivt för jämförelsetalen. För 2014 har totalt ca 61,9 MSEK omklassificerats från raden övriga rörelsekostnader till raden ränteintäkter, jämfört med tidigare avlämnad årsredovisning.

KONCERNEN

Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av koncernen

Inga av de IFRS-standarder eller tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC) som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2015 har haft någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiell ställning.

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

IFRS 9 Financial instruments hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas tre värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktär. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även möjlighet att vid första redovisningstillfället redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kapitalrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

IFRS 15 Revenue from contracts with customers reglerar hur redovisningen av intäkter ska ske. De principer som IFRS 15 bygger på ska ge användare av finansiella rapporter mer användbar information om företagets intäkter. Den utökande upplysnings-skyldigheten innebär att information om intäktsslag, tidpunkt för reglering, osäkerhet kopplade till intäktsredovisning samt kassaflöde hänförligt till företagets kundkontrakt ska lämnas. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontroll över den sålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhåller nyttan från varan eller tjänsten. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt därtill hörande Standard Industrial Classification (SIC) och IFRIC. IFRS 15 träder i kraft 1 januari 2018. Förtida tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

IFRS 16 Leases

I januari 2016 publicerade International Accounting Standards Board (IASB) en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten förutsatt att även IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers tillämpas. EU har ännu inte antagit standarden. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 16.

Forts. not 2

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

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

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 som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, redovisas som om koncernen direkt hade avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna. Det kan medföra att 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 verksamt (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 balansdagen balansdagskurs.
- 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 utvärdera resultaten av rörelsesegment. I koncernen har denna funktion identifierats som VD.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar 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 anläggningstillgångar 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

Immateriella anläggningstillgångar

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

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.

Finansiella instrument – Redovisning och värdering

Finansiella tillgångar

Klassificeringen av finansiella tillgångar är beroende av för vilket syfte tillgångarna förvärvades. Styrelsen fastställer klassificeringen av tillgångarna vid den första redovisningen och omprövar beslutet vid varje rapporttillfälle. TF Bank har klassificerat sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas. I enlighet med IFRS 7 upplyser bolaget om värdering till verkligt värde och likviditetsrisk, upplysningen innefattar information om värdering till verkligt värde per nivå i en värderingshierarki, se not 3.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i

Forts. not 2

syfte att säljas inom kort. Tillgångar i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar och redovisas under posterna övriga tillgångar.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat eller noterade på en aktiv marknad och har fastställda eller fastställbara betalningar. Bolagets innehav i denna kategori klassificeras i balansräkningen under posterna: Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten och Övriga tillgångar. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifieras som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier. Bankens finansiella tillgångar som kan säljas utgörs av Belåningsbara statskskuldsväxlar.

Finansiella skulder

TF Bank klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier: finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och andra finansiella skulder. I enlighet med IFRS 7 upplyser bolaget om värdering till verkligt värde och upplysningen innefattar information om värdering till verkligt värde per nivå i en värderingshierarki, se not 3.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. En finansiell skuld klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Skulder i denna kategori redovisas under posterna Övriga skulder.

Andra finansiella skulder

Andra finansiella skulder redovisas under posterna Upplåning från kreditinstitut och In- och upplåning från allmänheten och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella instrument – Övriga redovisningsprinciper

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen förutom utlåning och inlåning som redovisas på likviddagen. Finansiella instrument värderas inledningsvis till verkligt värde plus transaktionskostnader, förutom för finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen, som initialt värderas till verkligt värde. Finansiella instrument tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med äganderätten har överförts eller att koncernen inte längre har några förpliktelser som är kopplat till det finansiella instrumentet.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

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

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

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

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

Fordringar som säljs skrivs bort mot reserven för förluster och skillnaden mellan fordrans värde och nuvärdet redovisas som konstaterad kreditförlust. Osäkra fordringar redovisas som konstaterade kreditförluster när de av inkassobyran rapporteras överförd till långtidsbevakning, att kunden är konstaterad avliden eller annan förlusthändelse är konstaterad. Influtna belopp från tidigare konstaterade kreditförluster redovisas över resultaträkningen, se not 14.

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. Koncernen identifierar vissa derivat som säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet (säkring av nettoinvestering).

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.

Upplysning om verkligt 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.

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

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 realiserar 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 rörelseföruster.

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 och räntekostnader

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.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Under provisionsintäkter redovisar TF Bank arvoden för försäkringspremier, intäkter från inkassoverksamhet, övriga arvoden samt påminnelseavgifter. 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 av 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 statsskuld förbindelser 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.

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, det vill säga Sverige. 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.

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 alternativregeln i RFR 2 redovisas såväl erhållna som lämnade koncernbidrag som bokslutsdisposition. Skatteeffekt av erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i resultaträkningen enligt IAS 12.

NOT 3

Finansiella risker och finansiell riskhantering

Finansiella riskfaktorer

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

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

Marknadsrisk

(i) 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 valutarisk när de

Forts. not 3

konsolideras in i koncernen till SEK. TF Bank har ett dotterbolag i Estland, TFB Service OÜ (EUR) och ett dotterbolag i Norge, BB Finans AS (NOK). Valutaexponering som uppstår från nettotillgångarna i koncernens utlandsverksamheter ska enligt finanspolicy som antagits av styrelsen säkras så långt som möjligt. Från och med juli 2015 tillämpar TF Bank säkringsredovisning för innehavet i BB Finans AS (NOK) med användning av valutaterminer. Per 31 december 2015 har -4 747 TSEK (0) (netto efter skatteeffekt) redovisats i övrigt totalresultat och säkringsreserven uppgår till totalt -4 747 TSEK (0).

Med operationell valutarisk avses valutakursrisker 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. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner använder bolaget 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.

Vid en försvagning eller förstärkning av svenska kronan med 10 % mot respektive exponeringsvaluta, övriga variabler konstanta, skulle effekten på totalresultatet (exkl. skatteeffekt) från tillgångar

och skulder i annan valuta än koncernens presentationsvaluta bli följande för koncernen:

VALUTA

TSEK	2015	2014
EUR	+/-657	+/-224
NOK	+/-77	+/-35
DKK	+/-26	+/-20
PLN	+/-100	+/-277

(ii) Ränterisk avseende kassaflöde

Koncernens skuldsida är finansierad med rörlig ränta och detsamma gäller tillgångssidan vilket innebär att bolagets ränterisk är minimal.

Enligt finanspolicyn och likviditetspolicyn tillåts innehav av värdepapper med återstående löptid upp till 12 månader. Maximalt 30 % av bolagets tillgängliga likviditet får ha en återstående löptid om längre än 6 månader. Då koncernens innehav på balansdagen av stats-skuldsväxlar uppgår till 60,1 MSEK (160,0) 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.

(iii) Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen, 2015-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar som kan säljas	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa
	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisningstillfället				
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	29 445	-	29 445
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	-	-	60 075	-	-	60 075
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	777 811	-	777 811
Utlåning till allmänheten	-	-	-	1 837 578	-	1 837 578
Derivat	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	-	60 075	2 644 834	-	2 704 909
Skulder						
Upplåning från kreditinstitut	-	-	-	-	516	516
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	2 229 562	2 229 562
Efterställda skulder	-	-	-	-	97 000	97 000
Derivat	3 090	-	-	-	-	3 090
Summa skulder	3 090	-	-	-	2 327 078	2 330 168

Forts. not 3

Koncernen, 2014-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar som kan säljas	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa
	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisningstillfället				
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	4 811	-	4 811
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	159 965	-	-	159 965
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	485 955	-	485 955
Utlåning till allmänheten	-	-	-	1 633 820	-	1 633 820
Derivat	7 087	-	-	-	-	7 087
Summa tillgångar	7 087	-	159 965	2 124 586	-	2 291 638
Skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	1 953 403	1 953 403
Skuld till TFB Holding AB	-	-	-	-	56 840	56 840
Summa skulder	-	-	-	-	2 010 243	2 010 243

Moderbolaget, 2015-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar som kan säljas	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa
	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisningstillfället				
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	29 445	-	29 445
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	60 076	-	-	60 076
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	905 711	-	905 711
Utlåning till allmänheten	-	-	-	1 639 150	-	1 639 150
Derivat	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	-	60 076	2 574 306	-	2 634 382
Skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	2 229 562	2 229 562
Efterställda skulder	-	-	-	-	97 000	97 000
Derivat	3 069	-	-	-	-	3 069
Summa skulder	3 069	-	-	-	2 326 562	2 329 631

Forts. not 3

Moderbolaget, 2014-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar som kan säljas	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa
	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisningstillfället				
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	4 811	-	4 811
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	-	-	159 965	-	-	159 965
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	485 111	-	485 955
Utlåning till allmänheten	-	-	-	1 633 820	-	1 633 820
Derivat	7 087	-	-	-	-	7 087
Summa tillgångar	7 087	-	159 965	2 123 742	-	2 290 794
Skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	1 953 403	1 953 403
Skuld till TFB Holding AB	-	-	-	-	56 840	56 840
Summa skulder	-	-	-	-	2 010 243	2 010 243

(iv) Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

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, 2015-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	-	60 075	-	60 075
Derivat	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	60 075	-	60 075

Koncernen, 2014-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	-	159 965	-	159 965
Derivat	-	7 087	-	7 087
Summa tillgångar	-	167 052	-	167 052

Forts. not 3

Moderbolaget, 2015-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	60 076	-	60 076
Derivat	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	60 076	-	60 076

Moderbolaget, 2014-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	159 965	-	159 965
Derivat	-	7 087	-	7 087
Summa tillgångar	-	167 052	-	167 052

Finansiella instrument i nivå 2

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

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.

- Verkligt värde för valutaswapkontrakt fastställs genom användning av valutakurser på balansdagen.

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 25,47 % per 31 december 2015 och 27,28 % per 31 december 2014. Gällande företagssektorn är det verkliga värdet baserat på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan, som i detta fall är STIBOR 90-dagar. Koncernen har ingen utlåning inom företagssektorn per 31 december 2015, men per 31 december 2014 uppgick STIBOR 90-dagar till 0,264 %.

Koncernen, 2015-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	29 445	29 445	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	60 075	60 075	-
Utlåning till kreditinstitut	777 811	777 811	-
Utlåning till allmänheten	1 837 578	1 837 578	-
Derivat	-	-	-
Summa tillgångar	2 704 909	2 704 909	-
Skulder			
Upplåning från kreditinstitut	516	516	-
Inlåning från allmänheten	2 229 562	2 229 562	-
Efterställda skulder	97 000	97 000	-
Derivat	3 090	3 090	-
Summa skulder	2 330 168	2 330 168	-

Forts. not 3

Koncernen, 2014-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 811	4 811	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	159 965	159 965	-
Utlåning till kreditinstitut	485 955	485 955	-
Utlåning till allmänheten	1 633 820	1 633 820	-
Derivat	7 087	7 087	-
Summa tillgångar	2 291 638	2 291 638	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	1 953 403	1 953 403	-
Skuld till TFB Holding AB	56 840	56 840	-
Summa skulder	2 010 243	2 010 243	-

Moderbolaget, 2015-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	29 445	29 445	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	60 076	60 076	-
Utlåning till kreditinstitut	905 711	905 711	-
Utlåning till allmänheten	1 639 150	1 639 150	-
Derivat	-	-	-
Summa tillgångar	2 634 382	2 634 382	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	2 229 562	2 229 562	-
Efterställda skulder	97 000	97 000	-
Derivat	3 069	3 069	-
Summa skulder	2 329 631	2 329 631	-

Moderbolaget, 2014-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 811	4 811	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	159 965	159 965	-
Utlåning till kreditinstitut	485 111	485 111	-
Utlåning till allmänheten	1 633 820	1 633 820	-
Derivat	7 087	7 087	-
Summa tillgångar	2 290 794	2 290 794	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	1 953 403	1 953 403	-
Skuld till TFB Holding AB	56 840	56 840	-
Summa skulder	2 010 243	2 010 243	-

Forts. not 3

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

Vid kreditgivning sker en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de limiter som fastställts av styrelsen. Koncernens kreditlimiter för utlåning till allmänheten är strängt begränsad och kontrolleras regelbundet. Koncernen kan inte utan styrelsebeslut ingå kreditavtal med juridisk person. Genom att endast godkänna motparter med en extern rating och 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 utredningar av tilltänkta kunder samt gör löpande utredningar 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 nedan och not 6). Det beror på att koncernen fortlöpande säljer osäkra fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för koncernens utveckling och riskprofil. Det avser i dagsläget de flesta marknader. I praktiken innebär det att koncernen löpande realiserar befarade kreditförluster genom försäljning av osäkra fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel osäkra fordringar och därmed är reservergarna relativt låga.

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

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

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Fordringar ej i förfall	1 569 993	1 380 897	1 404 555	1 380 897
Fordringar förfallna: 1-10 dagar	137 389	161 686	130 875	161 686
Fordringar förfallna: 11-69 dagar	81 983	51 057	63 298	51 057
Osäkra lånefordringar	88 860	72 918	74 871	72 918
Summa	1 878 225	1 666 558	1 673 599	1 666 558
Reservering för förväntade kundförluster	-40 647	-32 738	-34 449	-32 738
Summa utlåning till allmänheten	1 837 578	1 633 820	1 639 150	1 633 820

För avstämning av förändring av reserv för befarade kreditförluster, se not 19.

KREDITKVALITETEN ÖVER FULLT FUNGERANDE LÅNEFORDRINGAR

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
<i>Hushållssektor</i>				
Låg risk	1 000 104	891 253	1 004 777	891 253
Medel risk	297 385	194 705	112 538	194 705
Högre risk	424 697	454 841	414 234	454 841
Rating saknas	67 179	52 260	67 179	52 260
Totalt	1 789 365	1 593 059	1 598 728	1 593 059
<i>Företagssektor</i>				
Rating saknas	-	581	-	581
	-	581	-	581

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

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

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
<i>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</i>				
AAA	29 445	4 811	29 445	4 811
<i>Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.</i>				
AAA	60 075	159 965	60 075	159 965
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>				
A-1+	206 642	334 611	194 402	333 587
A-1	568 478	141 252	567 111	141 120
A-2	4 124	10 092	4 124	10 060
<i>Övriga tillgångar</i>				
A-1+	-	7 087	-	7 087
Rating saknas	5 770	-	149 080	3 984
Totalt	874 534	657 818	1 004 237	660 614

Med övriga tillgångar i A-1+ avses derivat med positivt värde.

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 och finska hushåll, möjligheten att göra utbetalningar avseende nya krediter anses vara en affärsrisk. Per balansdagen så uppgår inlåning från allmänheten till 2 229,6 MSEK (1 953,4), vilken redovisas under rubriken in- och upplåning från allmänheten. Hushållen har inga begränsningar vad gäller uttag av det insatta kapitalet. Enligt styrelsens instruktion skall TF Bank generellt ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet.

För att säkerställa att koncernen inte hamnar i likviditetsrisk skall bolaget vid var tid, förutom normal rörelsekredit, ha ett kontrakterat lånelöfte direkt eller indirekt hos annat kreditinstitut och upprätthålla en likviditetsreserv i enlighet med likviditetspolicyen.

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 på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från 25 %-gränsen.

Ledningen följer också 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 upplåning från kreditinstitut, emitterade värdepapper samt eget kapital.

Per den 31 december uppgick koncernens likviditetsreserv till 858,7 MSEK (640,5) och summan av likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 1 187,5 MSEK (940,5) vilket motsvarar 53 % (48 %) av koncernens inlåning från allmänheten. Koncernens LCR² uppgick till 150 % (331 %) och kvoten inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten var 1,21 (1,20).

Per den 31 december uppgick moderbolagets likviditetsreserv till 846,3 MSEK (639,8) och summan av likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 1 146,3 (939,8) vilket motsvarar 51 % (48 %) av bolagets inlåning från allmänheten. Bolagets LCR² uppgick till 149 % (331 %) och kvoten inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten var 1,36 (1,20).

För kontraktsmässiga förfallotider på skulder, se not 17.

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. Enligt artikel 494 i Förordning (EU) nr 575/2013 får supplementärkapitalet under en övergångsperiod bestå av 75 % av primärkapitalet under 2015 och 50 % under 2016.

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. Enligt den interna policyen för likviditetshantering ska LCR vara större än 100 % i alla valutor där de samlade skulderna överstiger 5 % av institutets totala skulder. Enligt artikel 38 i Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2015/61 var det regulatoriska LCR kravet 60 % per 31 december 2015 vilket ökar till 70 % per 1 januari 2016.

NOT 4 Segmentredovisning

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.

Koncernens huvudsakliga verksamhet består av utlåning till allmänheten genom två segment: Direct to Consumer och Sales Finance. Direct to Consumer omfattar främst krediter till privatpersoner. Sales Finance erbjuder finansieringslösningar för hantering av avbetalningsköp. Koncernen bedriver även inlåning från allmänheten i Sverige och Finland.

Segmentet Sales Finance startades upp i maj 2014 när ett inkrämsförvärv genomfördes samt ett samarbetsavtal med ett större företag undertecknades.

Företagsledningen utvärderar rörelsesegmentens utveckling baserat på rörelseresultatet.

DIRECT TO CONSUMER

TSEK	Koncernen	
	2015	2014
RESULTATRÄKNING		
Räntenetto	303 454	284 830
Provisionsnetto	18 275	11 937
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-195	-113
Summa rörelseintäkter	321 534	296 654
Allmänna administrationskostnader	-82 026	-72 018
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3 460	-3 057
Övriga rörelsekostnader	-19 967	-16 133
Summa kostnader före kreditförluster	-105 453	-91 208
Resultat före kreditförluster	216 082	205 446
Kreditförluster, netto	-85 648	-95 815
Rörelseresultat	130 434	109 631
<i>Rörelseresultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare</i>	130 434	-
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-	-

TSEK	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
BALANSRÄKNING		
<i>Utlåning till allmänheten</i>		
Hushållssektorn	1 487 235	1 275 528
Företagssektorn	-	581
Summa utlåning till allmänheten	1 487 235	1 276 109
<i>Hushållssektorn</i>		
Lånefordringar, netto	1 418 419	1 226 051
Osäkra fordringar, netto	68 816	49 477
	1 487 235	1 275 528
<i>Företagssektorn</i>		
Lånefordringar, netto	-	581
	-	581

Forts. not 4

SALES FINANCE

TSEK	Koncernen	
	2015	2014
RESULTATRÄKNING		
Räntenetto	44 790	36 739
Provisionsnetto	21 647	14 005
Nettoresultat av finansiella transaktioner	42	-38
Summa rörelseintäkter	66 479	50 706
Allmänna administrationskostnader	-36 246	-14 898
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1 108	-413
Övriga rörelsekostnader	-613	-176
Summa kostnader före kreditförluster	-37 967	-15 487
Resultat före kreditförluster	28 512	35 219
Kreditförluster, netto	-22 399	-17 528
Rörelseresultat	6 113	17 691
<i>Rörelseresultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare</i>	11 005	17 691
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-4 892	-

TSEK	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
BALANSRÄKNING		
<i>Utlåning till allmänheten</i>		
Hushållssektorn	350 343	357 711
Summa utlåning till allmänheten	350 343	357 711
<i>Hushållssektorn</i>		
Lånefordringar, netto	347 565	357 711
Osäkra fordringar, netto	2 778	-
	350 343	357 711

KONCERNINFORMATION

TSEK	Koncernen	
	2015	2014
Intäkter		
Summa rörelseintäkter, Direct to Consumer	321 534	296 654
Summa rörelseintäkter, Sales Finance	66 479	50 706
Totala rörelseintäkter för koncernen	388 013	347 360
Rörelseresultat		
Rörelseresultat, Direct to Consumer	130 434	109 631
Rörelseresultat, Sales Finance	6 113	17 691
Jämförelsestörande poster	-18 232	-
Totalt rörelseresultat för koncernen	118 315	127 322

KONCERNINFORMATION

TSEK	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Utlåning till allmänheten		
Utlåning till allmänheten, Direct to Consumer	1 487 235	1 276 109
Utlåning till allmänheten, Sales Finance	350 343	357 711
Total utlåning till allmänheten för koncernen	1 837 578	1 633 820

För information om geografisk fördelning av ränteintäkter och provisionsintäkter, se not 5 och not 7.

NOT 5 Ränteintäkter

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	385 591	358 007	376 302	358 007
Övriga ränteintäkter	255	2 129	1 238	2 129
Summa ränteintäkter	385 846	360 136	377 540	360 136
- varav ränteintäkter från lånefordringar och kundfordringar	385 846	359 491	377 540	359 491
- varav ränteintäkter på osäkra fordringar	8 160	8 624	7 638	8 624
- varav ränteintäkter från finansiella poster som kan säljas	-	645	-	645
Ränteintäkternas geografiska fördelning:				
Sverige	152 826	173 120	152 827	173 120
Finland	158 065	142 965	158 065	142 965
Estland	38 373	28 419	38 373	28 419
Norge	15 639	5 777	7 332	5 777
Polen	14 359	5 321	14 359	5 321
Danmark	6 207	4 247	6 207	4 247
Lettland	377	287	377	287
Summa ränteintäkter	385 846	360 136	377 540	360 136

NOT 6 Räntekostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Räntekostnader kreditinstitut	-1 948	-1 453	-1 817	-1 453
Räntekostnader allmänheten	-26 312	-33 949	-26 239	-33 949
Övriga finansiella kostnader	-9 342	-3 165	-9 097	-3 165
Summa räntekostnader	-37 602	-38 567	-37 153	-38 567

NOT 7 Provisionsnetto

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Provisionsintäkter				
Försäkringspremier	20 432	12 110	19 235	12 110
Kravavgifter	24 219	17 228	23 912	17 228
Övriga provisioner	1 231	13	14	13
Summa provisionsintäkter	45 882	29 351	43 161	29 351
Provisionskostnader				
Försäkringskostnader	-5 494	-3 409	-4 844	-3 409
Övriga kostnader	-466	-	-	-
Summa provisionskostnader	-5 960	-3 409	-4 844	-3 409
Provisionsnetto	39 922	25 942	38 317	25 942
Provisionsintäkterna geografiska fördelning:				
Sverige	22 273	17 895	22 273	17 895
Finland	6 496	3 700	6 496	3 700
Estland	1 010	621	1 010	621
Norge	4 742	1 303	2 021	1 303
Polen	8 279	4 073	8 279	4 073
Danmark	2 992	1 693	2 992	1 693
Lettland	90	66	90	66
	45 882	29 351	43 161	29 351

NOT 8 Allmänna administrationskostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-32 054	-21 491	-27 647	-21 161
Sociala avgifter	-9 712	-6 899	-8 620	-6 790
Pensionskostnader	-2 642	-2 199	-2 497	-2 196
Övriga personalkostnader	-783	-776	-783	-776
Summa personalkostnader	-45 191	-31 365	-39 547	-30 923
Övriga allmänna administrationskostnader				
Porto och telefon	-9 150	-6 665	-8 844	-6 645
IT-kostnader	-18 909	-14 255	-13 947	-14 254
Externa inkassokostnader	-4 280	-3 755	-4 280	-3 755
Informationstjänster och kundkommunikation	-15 028	-11 390	-14 593	-11 390
Hyra och lokal-kostnader	-4 175	-2 787	-3 233	-2 787
Jämförelsestörande poster	-	-	-18 232	-
Övrigt	-21 539	-16 699	-17 609	-17 235
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-73 081	-55 551	-80 738	-56 066
Summa allmänna administrationskostnader	-118 272	-86 916	-120 285	-86 989

NOT 9 Ersättning till revisorer

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Pricewaterhouse-Coopers AB				
Revisionsuppdrag	778	418	693	418
Revisionsverksamhet över revisionsuppdraget	140	62	127	62
Skatterådgivning	96	6	81	6
Övriga tjänster	2 913	562	2 850	562
Summa ersättning till revisorer	3 927	1 048	3 751	1 048

NOT 10 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN HAR UPPGÅTT TILL:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Kvinnor	45	34	36	30
Män	33	17	29	16
Totalt	78	51	65	46

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Styrelsen och verkställande direktören	4 085	1 820	3 562	1 820
Övriga anställda	28 473	19 871	24 585	19 541
Totala löner och ersättningar	32 558	21 691	28 147	21 361
Sociala avgifter enligt lag och avtal	9 712	6 899	8 620	6 790
Pensionskostnader	2 637	2 199	2 497	2 196
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	44 907	30 789	39 264	30 347

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Styrelsens ordförande: Mattias Carlsson (2014: Bertil Larsson)				
Styrelsearvode	1 354	200	1 354	200
Övriga förmåner	8	-	8	-
Pensionskostnad	298	-	298	-
Summa styrelsens ordförande	1 660	200	1 660	200

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Övriga styrelseledamöter:				
Thomas Grahn, styrelsearvode	150	100	150	100
Paul Källenius, styrelsearvode	-	-	-	-
John Brehmer, styrelsearvode	-	-	-	-
Mattias Carlsson, styrelsearvode (2014)	-	-	-	-
Bertil Larsson, styrelsearvode (2015)	167	-	167	-
Lars Wollung, styrelsearvode (2015)	-	-	-	-
Tone Bjørnov, styrelsearvode (2015)	-	-	-	-
Styrelseledamöter i dotterbolag	56	-	-	-
Summa	373	100	317	100
VD:				
Grundlön	1 756	1 520	1 342	1 520
Rörlig ersättning	500	-	500	-
Sociala avgifter	660	478	592	478
Övriga förmåner	94	-	41	-
Pensionskostnad	299	340	291	340
Summa	3 309	2 338	2 766	2 338
Vice VD:				
Grundlön	1 158	963	1 158	963
Rörlig ersättning	460	-	460	-
Sociala avgifter	531	309	531	309
Övriga förmåner	73	19	73	19
Pensionskostnad	283	226	283	226
Summa	2 505	1 517	2 505	1 517
Övriga ledande befattningshavare:¹				
Grundlön	2 516	1 982	2 516	1 982
Rörliga ersättningar	-	-	-	-
Övriga förmåner	-	58	-	58
Pensionskostnad	512	429	512	429
Summa	3 028	2 469	3 028	2 469

¹ Under 2015 ingick tre personer under rubriken ledande befattningshavare, under 2014 ingick två personer.

Forts. not 10

Ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2014:12 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 externa ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut.

Rörliga ersättningar

Under år 2015 har VD och vice VD erhållit rörlig ersättning.

Provisionsbaserade ersättningar

Ingen provisionsbaserad ersättning har betalats ut under år 2015.

Enligt beslut har provisionsbaserad ersättning under år 2014 utgått till två av bolagets befattningshavare baserat på uppfyllandet av överenskomna individuella mål, beloppen understiger i samtliga fall 100 000 SEK. Ingen pensionsavsättning sker vid utbetalning av provisionsbaserad ersättning. Bolagets övriga ledande befattningshavare har inte erhållit någon provisionsbaserad ersättning.

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 är 65 år och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan, ITP-planen. Om rörlig ersättning utfaller inbetalas en extra pensionspremie på ersättningen.

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 om sådan är överenskommen innan uppsägningen verkställs. Avgångsvederlaget sätts ned mot ny lön som VD erhåller från ny överenskommen arbetsgivare.

STYRELSELEDAMÖTER FÖR MODERBOLAGET

TSEK	2015		2014	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	7	86 %	5	100 %
Varav verkställande direktören och andra ledande befattningshavare	-	-	1	100 %

NOT 11 Immateriella anläggningstillgångar

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	15 582	12 905	15 582	12 905
Årets förändringar				
- inköp	10 025	2 677	7 757	2 677
- förvärv	1 640	-	-	-
- omräkningsdifferenser	-268	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	26 979	15 582	23 339	15 582
Ingående avskrivningar enligt plan	-10 833	-7 988	-10 833	-7 988
Årets förändringar				
- avskrivningar enligt plan	-3 901	-2 845	-3 375	-2 845
- omräkningsdifferenser	161	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-14 573	-10 833	-14 208	-10 833
Utgående planenligt restvärde	12 406	4 749	9 131	4 749

Alla immateriella anläggningstillgångar avser egenutvecklad programvara.

NOT 12 Materiella anläggningstillgångar

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	4 657	3 588	4 602	3 588
Årets förändringar				
- inköp	624	1 069	489	1 014
- omräkningsdifferenser	2	-	4	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 283	4 657	5 095	4 602
Ingående avskrivningar enligt plan	-3 104	-2 479	-3 100	-2 479
Årets förändringar				
- avskrivningar enligt plan	-667	-625	-636	-621
- omräkningsdifferenser	4	-	3	-
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-3 767	-3 104	-3 733	-3 100
Utgående planenligt restvärde	1 516	1 553	1 362	1 502

NOT 13 Övriga rörelsekostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Marknadsföringskostnader	-20 579	-15 200	-19 980	-15 032
Övriga	-	-1 109	-	-1 109
Summa	-20 579	-16 309	-19 980	-16 141

NOT 14 Kreditförluster

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Förändring av reserv för sålda osäkra fordringar	-96 394	-106 570	-96 394	-106 570
Konstaterade kreditförluster	-17 149	-15 060	-15 635	-15 060
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	8 293	8 128	7 527	8 128
Förändring av reserv för andra befarade kreditförluster	-2 797	159	-2 705	159
Kreditförluster, netto	-108 047	-113 343	-107 207	-113 343

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom lånefordringar och kundfordringar.

NOT 15 Skatt på årets resultat

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015	2014	2015	2014
Aktuell skatt på årets resultat	-32 592	-31 014	-31 659	-12 633
Uppskjuten skatt	3 686	3 235	-	-
Skatt på årets resultat ¹	-28 906	-27 779	-31 659	-12 633
Avstämning av skatt på årets resultat				
Rörelseresultat	118 315	127 322	133 218	58 300
Skatt enligt gällande skattesats	-26 194	-27 999	-29 308	-12 827
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 305	-45	-2 295	-45
Skatteeffekt av intäkter som ska tas upp men ej ingår i det redovisade resultatet	-75	-230	-75	-230
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	35	495	19	469
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid förvärv av dotterbolag	-367	-	-	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-28 906	-27 779	-31 659	-12 633

¹ Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen var 24,4 % (21,8 %) och för moderbolaget var motsvarande siffra 23,8 % (21,7 %).

FÖLJANDE VALUTAEXPONERINGAR ÄR MOT KONCERNENS OCH MODERBOLAGETS TRANSAKTIONSVALUTA

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar i EUR:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	29 445	4 811	29 445	4 811
Utlåning till kreditinstitut	67 092	24 285	63 314	24 176
Utlåning till allmänheten	835 761	808 484	835 761	808 484
Övriga tillgångar	11 027	14 998	10 728	14 998
Avdrag tillgångar i Eurozone	-645 868	-617 223	-641 768	-617 223
Summa tillgångar	297 457	235 355	297 480	235 246
Skulder i EUR:				
Inlåning från allmänheten	-496 728	-398 356	-496 728	-396 473
Övriga skulder	-17 585	-11 328	-16 808	-11 361
Avdrag skulder i Eurozone	508 691	404 913	507 920	404 913
Summa skulder	-5 622	-4 771	-5 616	-2 921
Valutaterminer	-435 582	-447 013	-431 907	-447 017
Nettoexponering i EUR	-143 747	-216 429	-140 043	-214 692
Nettotillgångar i Eurozone	137 177	212 310	133 848	212 310
	-6 570	-4 119	-6 195	-2 382
Tillgångar i NOK:				
Utlåning till kreditinstitut	7 519	4 158	146 337	4 158
Utlåning till allmänheten	227 847	33 202	29 373	33 202
Övriga tillgångar	19 636	619	68 643	619
Avdrag tillgångar i Norge	-198 530	-	-	-
Summa tillgångar	56 472	37 979	244 353	37 979
Skulder i NOK:				
Upplåning från kreditinstitut	-1 122	-	-	-
Övriga skulder	-10 527	-321	-978	-321
Avdrag skulder i Norge	8 146	-	-	-
Summa skulder	-3 503	-321	-978	-321
Valutaterminer	-242 584	-37 311	-242 584	-37 311
Nettoexponering i NOK	-189 615	347	791	347
Nettotillgångar i Norge	190 384	-	-	-
	769	347	791	347

Forts. not 16

FÖLJANDE VALUTAEXPONERINGAR ÄR MOT KONCERNENS OCH MODERBOLAGETS TRANSAKTIONSVALUTA

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar i PLN:				
Utlåning till kreditinstitut	9 024	4 368	9 024	4 368
Utlåning till allmänheten	84 878	62 767	84 878	62 767
Övriga tillgångar	3 918	2 734	3 918	2 734
Avdrag tillgångar i Polen	-90 481	-	-90 481	-
Summa tillgångar	7 339	69 869	7 339	69 869
Skulder i PLN:				
Övriga skulder	-12 611	-4 790	-12 611	-4 790
Avdrag skulder i Polen	12 003	-	12 003	-
Summa skulder	-607	-4 790	-607	-4 790
Valutaterminer	-86 207	-67 847	-86 207	-67 847
Nettoexponering i PLN	-79 475	-2 768	-79 475	-2 768
Nettotillgångar i Polen	78 478	-	78 478	-
	-998	-2 768	-998	-2 768
Tillgångar i DKK:				
Utlåning till kreditinstitut	3 777	1 449	3 777	1 449
Utlåning till allmänheten	34 002	31 253	34 002	31 253
Övriga tillgångar	335	247	335	247
Summa tillgångar	38 114	32 949	38 114	32 949
Skulder i DKK:				
Övriga skulder	-911	-156	-911	-156
Summa skulder	-911	-156	-911	-156
Valutaterminer	-36 942	-32 589	-36 942	-32 589
Nettoexponering i DKK	261	204	261	204

NEDANSTÅENDE TABELL VISAR UTESTÅENDE VALUTATERMINER TILL MARKNADSVÄRDE I MILJONER I RESPEKTIVE VALUTA:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
EUR	47,4	47,0	47,0	47,0
NOK	253,5	35,5	253,5	35,5
PLN	40,0	30,5	40,0	30,5
DKK	30,0	25,5	30,0	25,5

NOT 17 Löptidsinformation

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Betalbar vid anfordran	29 445	4 811	29 445	4 811
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	29 445	4 811	29 445	4 811
Återstående löptid om högst 3 månader	60 075	-	60 075	-
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	-	160 000	-	160 000
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 075	160 000	60 075	160 000
Betalbar vid anfordran	777 811	485 955	765 409	485 111
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	-	-	140 302	-
Utlåning till kreditinstitut	777 811	485 955	905 711	485 111
Återstående löptid om högst 3 månader	164 263	70 975	152 168	70 393
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	342 852	269 488	305 359	269 488
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	1 982 656	2 039 347	1 775 736	2 039 347
Utlåning till allmänheten	2 489 771	2 379 810	2 233 263	2 379 228
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-
Betalbar vid anfordran	2 229 562	1 981 393	2 229 562	1 981 393
In- och upplåning från allmänheten	2 229 562	1 981 393	2 229 562	1 981 393
Återstående löptid längre än 5 år	162 500	-	162 500	-
Emitterade värdepapper	162 500	-	162 500	-
Återstående löptid om högst 3 månader	54 459	35 095	35 899	65 178
Övriga skulder	54 459	35 095	35 899	65 178

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 18 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	751 614	470 400	744 186	469 635
Utestående fordringar utländsk valuta	26 197	15 555	161 525	15 476
Summa utlåning till kreditinstitut	777 811	485 955	905 711	485 111

NOT 19 Utlåning till allmänheten

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Utlåning till hushållssektorn	1 837 578	1 633 239	1 639 150	1 633 239
Utlåning till företagssektorn	-	581	-	581
Total utlåning till allmänheten	1 837 578	1 633 820	1 639 150	1 633 820
Lån till hushållssektorn				
Lånefordringar, brutto	1 878 225	1 665 976	1 673 599	1 665 976
Reservering för befarade kreditförluster	-40 647	-32 737	-34 449	-32 737
Lånefordringar, nettobokfört värde	1 837 578	1 633 239	1 639 150	1 633 239
Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:				
Sverige	654 684	709 008	654 684	709 008
Finland	659 977	647 272	659 977	647 272
Norge	227 813	33 207	29 385	33 207
Estland	174 297	148 514	174 297	148 514
Polen	85 278	62 803	85 278	62 803
Danmark	34 007	31 253	34 007	31 253
Lettland	1 522	1 182	1 522	1 182
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	1 837 578	1 633 239	1 639 150	1 633 239

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KONSTATERADE OCH BEFARADE KREDITFÖRLUSTER

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående balans	-32 737	-30 010	-32 737	-30 010
Förändring av reserv för sålda osäkra fordringar	-96 394	-106 570	-96 394	-106 570
Återföring av reservering för sålda osäkra fordringar	96 394	106 570	96 394	106 570
Förändring av reserv för övriga befarade kreditförluster	-2 797	159	-2 705	159
Förvärvade reserveringar	-6 106	-	-	-
Övriga justeringar ¹	993	-2 886	993	-2 886
Utgående balans	-40 647	-32 737	-34 449	-32 737

¹ Övriga justeringar består av valutakursförändringar.

LÅN TILL FÖRETAGSSEKTORN

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Lånefordringar, brutto	-	581	-	581
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	-	581	-	581

Det har inte gjorts någon reservering på utlåning till företagssektorn då det inte föreligger några omständigheter som gör att reservering är aktuellt.

Utlåning till företagssektorn består i sin helhet till företag i Sverige.

NOT 20 Goodwill

TSEK	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Årets förändringar		
Årets aktiverade utgifter, inköp	12 772	-
Omräkningsdifferenser	-1 236	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	11 536	-

Koncernens goodwill uppstod i och med förvärvet av dotterbolaget BB Finans i Norge.

Nedskrivningsprövning avseende goodwill för den kassagenererande enheten har utförts inför årsbokslutet. Beräkning utgår från uppskattade framtida kassaflöden efter skatt baserat på finansiella prognoser som godkänts av företagsledningen och som täcker en treårsperiod. 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. Beräkningen av återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet.

Prövningen av nedskrivningsbehovet som gjordes 2015 påvisade inte något behov av nedskrivning av goodwill.

NOT 21 Övriga tillgångar

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Derivat	-	7 087	-	7 087
Övriga tillgångar	9 582	3 529	8 778	3 505
Summa övriga tillgångar	9 582	10 616	8 778	10 592

NOT 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna ränteintäkter	1 290	666	348	666
Övriga poster	33 007	30 531	28 185	30 530
	34 297	31 197	28 533	31 196

NOT 23 Upplåning från kreditinstitut

Moderbolaget har en outnyttjad kreditfacilitet om 300 MSEK (300).

BB Finans AS har en kreditfacilitet om 30 MNOK, motsvarande 28,7 MSEK, av denna utnyttjades 0,5 MNOK, motsvarande 0,5 MSEK, per 2015-12-31.

NOT 24 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Inlåning från allmänheten ¹	2 229 562	1 953 403	2 229 562	1 953 403
Summa in- och upplåning från allmänheten	2 229 562	1 953 403	2 229 562	1 953 403

¹ Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn.

Samtliga skulder är på obestämd löptid.

NOT 25 Övriga skulder

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Derivat	3 090	-	3 069	-
Oreglerat koncernbidrag till TFB Holding AB	-	56 840	-	56 840
Leverantörsskulder	10 730	4 411	9 437	4 504
Övriga skulder	12 105	3 844	9 088	3 834
Summa övriga skulder	25 925	65 095	21 594	65 178

NOT 26 Uppskjuten skatt

TSEK	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag	2 235	-
Uppskjutna skattefordringar	2 235	-
Uppskjutna skatteskulder		
Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper sig på verksamheten utgörs av:		
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	11 577	11 614
Uppskjuten skatt på förvärvat övervärde ¹	2 512	-
Uppskjuten skatt på tillgångar (BB Finans)	106	-
Uppskjuten skatt på vinstkonto (BB Finans)	58	-
Uppskjuten skatt på övrigt totalresultat	-	532
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	14 253	12 146
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:		
Inom 12 månader	502	-
Senare än inom 12 månader	13 751	12 146
	14 253	12 146
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:		
Ingående balans	12 146	15 381
Redovisning i resultaträkningen	-3 686	-3 235
Redovisning i totalresultat	1 339	-
Uppskjuten skatt från förvärv av dotterbolag	2 219	-
Utgående balans	12 018	12 146

¹ Övervärdet består av förväntad återvinning av tidigare konstaterade kundförluster baserat på historiskt utfall i det under året förvärvade dotterbolaget BB Finans.

NOT 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna löner och semesterlöneskuld	5 843	3 232	4 805	3 201
Upplupna sociala avgifter	3 349	2 092	2 945	2 070
Upplupen ränta på inlåning från allmänheten	25 339	32 913	25 339	32 913
Övriga interimsskulder	24 749	11 065	21 192	11 065
Summa upplupna kostnader	59 280	49 302	54 281	49 249

NOT 28 Efterställda skulder

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Daterade förlagslån	97 000	-	97 000	-
Summa	97 000	-	97 000	-

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. Nominellt värde är 100 000 TSEK. Räntan på det efterställda lånet är STIBOR 3 månader plus 6,25 %. Lånet förfaller den 14 december 2025.

NOT 29 Bokslutsdispositioner

TSEK	Moderbolaget	
	2015	2014
Förändring av periodiseringsfond	-	17 166
Avskrivning över plan	171	-45
Lämnat koncernbidrag	-	-86 240
Summa	171	-69 119

NOT 30 Transaktioner med närstående

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

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:				
Ränteintäkter	-	-	1 132	-
Övriga intäkter	-	-	35	-
Allmänna administrationskostnader	343	202	1 718	1 009
	343	202	2 885	1 009
Tillgångar vid årets slut till följd av transaktioner mellan koncernföretag:				
Utlåning till kreditinstitut	-	-	140 302	-
Utlåning till TFB Holding AB	3 000	-	3 000	-
	3 000	-	143 302	-
Skulder vid årets slut till följd av transaktioner med koncernföretag:				
Skuld till TFB Holding AB	-	56 840	-	56 840
	-	56 840	-	56 840
Följande transaktioner har skett med andra närstående:				
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	71 634	40 729	71 634	40 729
Allmänna administrationskostnader	6 326	4 512	6 326	4 512
	77 960	45 241	77 960	45 241
Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:				
Sales Finance	677 466	846 923	677 466	846 923
	677 466	846 923	677 466	846 923

Forts. not 30

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:				
Övriga tillgångar	91	3 311	91	3 311
	91	3 311	91	3 311
Skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:				
Övriga skulder	2 139	138	2 139	138
	2 139	138	2 139	138

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 10.

NOT 31 Aktier och andelar i koncernföretag

Namn	Registrerings- och verksamhetsland	Verksamhet	Antal aktier	Andel aktier som ägs av TF Bank	Redovisat värde (TSEK) 2015-12-31
TFB Service OÜ	Estland	Administration	25	100 %	24
Avarda AB	Sverige	Finansiell	1 020	51 %	10 710
BB Finans AS	Norge	Finansiell	42 000 000	100 %	75 411
Summa					86 145

NOT 32 Obeskattade reserver

TSEK	Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31
Periodiseringsfonder		
Avsättning vid 2012 års taxering	18 812	18 812
Avsättning vid 2013 års taxering	13 150	13 149
Avsättning vid 2014 års taxering	20 659	20 659
Summa periodiseringsfonder	52 621	52 620
Akkumulerade avskrivningar över plan	-	172
Summa obeskattade reserver	52 621	52 792
Uppskjuten skatt om 22 % av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till	11 577	11 614

NOT 33 Rörelseförvärv

Den 31 juli 2015 förvärvade moderbolaget 100 % av aktierna i BB Finans AS, ett norskt finansiellt institut baserat i Bergen. I och med förvärvet förvärvar moderbolaget indirekt samtliga tillgångar och övertar ansvarsförbindelser och skulder hos BB Finans, inkl. vissa poster som säljaren inte har kunnat identifiera i samband med transaktionen. Förvärvet ger TF Bank en lokal närvaro i Norge och en möjlighet att etablera sin verksamhet där med stöd av erfarna och professionella anställda som över en längre period har byggt upp ett kunnande om den norska marknaden samt bäddat för en tillväxt i både balansomsättning och vinst hos det förvärvade bolaget.

Värdet på förvärvet är i huvudsak baserat på det framtida ekonomiska rörelseöverskottet som den förvärvade verksamheten väntas generera. Förvärvet har inte inneburit några efterföljande avyttringar eller liknande förändringar. De bedömningar som TF Banks ledning gjorde inför förvärvet kvarstår i all väsentlighet och perioden efter förvärvet har enbart bekräftat bedömningen som gjordes i samband med due diligence.

UPPGIFT OM KÖPEKILLING, FÖRVÄVADE NETTOTILLGÅNGAR OCH GOODWILL FRAMGÅR NEDAN:

TSEK	2015
Köpekilling	
Likvida medel	73 741
Summa köpekilling	73 741
Redovisat värde vid förvärvstidpunkten	
Utlåning till allmänheten	150 859
Immateriella tillgångar	2 323
Övriga tillgångar	2 330
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 809
Summa tillgångar	158 321
Skulder till kreditinstitut	-49 379
Inlåning från allmänheten	-36 140
Emitterade värdepapper	-14 833
Övriga skulder	-1 642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3 076
Uppskjuten skatteskuld	-179
Summa skulder	-105 249
Förvärvade identifierbara tillgångar och skulder	53 072
Övervärde ¹	10 818
Skatteeffekt på övervärde	-2 921
Goodwill	12 772
Förvärvade nettotillgångar	73 741

¹ Övervärdet består av förväntad återvinning av tidigare konstaterade kundförluster baserat på historiskt utfall.

Goodwill är hänförlig till de anställda och den höga lönsamheten i den förvärvade verksamheten. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

I samband med förvärvet uppstod transaktionskostnader om 1 670 TSEK, vilka har resultatförts i koncernen under 2015.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 11 120 TSEK och en nettovinst på 2 565 TSEK till koncernen för perioden 1 augusti till 31 december 2015.

NOT 34 Kapitaltäckningsanalys**Bakgrund**

Informationen om moderbolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013, vanligen benämnd som kapitaltäckningsförordningen (CRR) och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen CRR lämnas på moderbolagets hemsida www.tfbankgroup.com.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av den konsoliderade situationens och moderbolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, CRR, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

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

Den konsoliderade situationen med TF Bank AB som ansvarigt institut uppkom under tredje kvartalet 2014. Koncernen står inte under tillsyn och siffrorna nedan har endast tagits fram i syfte att presenteras i denna bokslutsrapport.¹ Koncernens kapitalstatus är beräknad utifrån omräkning till full IFRS. Ambitionen är att ändra den legala strukturen under 2016 och därmed skulle koncernen med TF Bank AB som moderbolag bli den konsoliderade situation som rapporterar till Finansinspektionen.

¹ Den nuvarande konsoliderade situationen som lyder under tillsyn under Finansinspektionen inkluderar även moderholdingbolaget TFB Holding AB.

Forts. not 34

KONCERNENS KAPITALSITUATION KAN SUMMERAS PÅ FÖLJANDE SÄTT:

TSEK	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	309 078	266 563
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	-	-
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	97 000	-
Kapitalbas	406 078	266 563
Risikexponeringsbelopp	2 229 621	1 943 558
- varav: kreditrisk	1 585 690	1 373 649
- varav: kreditvärderingsjusteringsrisk	1 587	-
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	642 344	569 909
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,86 %	13,72 %
Primärkapitalrelation, %	13,86 %	13,72 %
Total kapitalrelation, %	18,21 %	13,72 %
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	168 113	136 049
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	55 741	48 589
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	12 040	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ¹	208 745	179 103

¹ Kärnprimärkapital minus lagstadgat minimikrav på 4,5 % exklusive buffertkrav. Därutöver tillkommer ett totalt kapitalkrav på ytterligare 3,5 %.

KAPITALBAS

TSEK	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	107 500	5 000
Ej utdelade vinstmedel	145 755	164 787
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	83 560	100 525
Övriga reserver	1 000	1 000
Ackumulerat övrigt totalresultat	-2 560	-
Minoritetsintresse	6 304	-
Avgår:		
- Immateriella anläggningstillgångar	-23 942	-4 749
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-2 235	-
- Minoritetsintresse ej beaktat i kapitalbas	-6 304	-
<i>Summa kärnprimärkapital</i>	<i>309 078</i>	<i>266 563</i>
<i>Supplementärkapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	97 000	-
Totalt kapitalbas	406 078	266 563

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Koncernens kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av förordningen (EU) nr 575/2013.

SPECIFIKATION RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP

TSEK	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Företagsexponeringar	432	3 881
Hushållsexponeringar	1 324 620	1 187 939
Pantsäkerhet	502	-
Fallerande exponeringar	60 565	49 321
Exponeringar mot institut med kortfristigt kreditbetyg	156 992	99 766
Övriga poster	42 579	32 742
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 585 690	1 373 649
Kreditvärdighetsjusteringsrisk		
Schablonmetoden	1 586	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 586	-
Operativ risk		
Basmetoden	642 344	569 909
Summa riskvägt exponeringsbelopp	642 344	569 909
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	2 229 621	1 943 558

Forts. not 34

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION KAN SUMMERAS PÅ FÖLJANDE SÄTT:

TSEK	Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	337 515	267 313
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	-	-
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	97 000	-
Kapitalbas	434 515	267 313
Risikexponeringsbelopp	2 188 257	1 944 366
- varav: kreditrisk	1 546 511	1 374 457
- varav: kreditvärderingsjusteringsrisk	1 579	-
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	640 167	569 909
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,42 %	13,75 %
Primärkapitalrelation, %	15,42 %	13,75 %
Total kapitalrelation, %	19,86 %	13,75 %
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	164 338	136 106
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	54 706	48 609
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	11 160	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ¹	239 043	179 817

¹ Kärnprimärkapital minus lagstadgat minimikrav på 4,5 % exklusive buffertkrav. Därutöver tillkommer ett totalt kapitalkrav på ytterligare 3,5 %.

KAPITALBAS

TSEK	Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	107 500	5 000
Ej utdelade vinstmedel	105 218	178 237
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	91 884	46 647
Övriga reserver	42 044	42 178
Avgår:		
- Immateriella anläggningstillgångar	-9 131	-4 749
<i>Summa kärnprimärkapital</i>	<i>337 515</i>	<i>267 313</i>
<i>Supplementärkapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	97 000	-
Totalt kapitalbas	434 515	267 313

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Moderbolagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av förordningen (EU) nr 575/2013.

SPECIFIKATION RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP

TSEK	Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutexponeringar	28 060	-
Företagsexponeringar	3 213	3 864
Hushållsexponeringar	1 192 552	1 187 939
Fallerande exponeringar	49 082	49 321
Exponeringar mot institut med kortfristigt kreditbetyg	154 670	99 597
Aktieexponeringar	86 145	1 044
Övriga poster	32 789	32 692
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 546 511	1 374 457
Kreditvärdighetsjusteringsrisk		
Schablonmetoden	1 579	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 579	-
Operativ risk		
Basmetoden	640 167	569 909
Summa riskvägt exponeringsbelopp	640 167	569 909
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	2 188 257	1 944 366

TF Bank uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Forts. not 34

Kapitalplanering

Koncernens strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som koncernen 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 koncernen 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, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

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 koncernen en egen process för den Interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att koncernen på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de

risker koncernen 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 riskhanterings-system. 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 denna risk 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. Bedömningen baseras på Pelare I 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 koncernens kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Koncernens scenarioövning är framåtblickande och är baserad på företagets treåriga affärsplanering.

NOT 35 Ställda säkerheter

FÖR EGNA SKULDER

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut				
Lånefordringar	594 559	653 017	565 851	653 017
Övriga säkerheter	22 010	-	-	-
	616 569	653 017	565 851	653 017

TF Bank pantsätter kontinuerligt sina svenska och norska lånefordringar. Panterna avser säkerhet för koncernens kreditfaciliteter om 329 MSEK. Per den 31 december 2015 utnyttjades 0,5 MSEK av den totala faciliteten.

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.

De 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 2016-03-22

Mattias Carlsson
Ordförande

Bertil Larsson

John Brehmer

Thomas Grahn

Paul Källenius

Lars Wollung

Tone Bjørnov

Declan Mac Guinness
VD och koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats 2016-03-22

PricewaterhouseCoopers AB

PricewaterhouseCoopers AB

Michael Lindengren
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin By
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för TF Bank AB (publ) för år 2015 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 54-57. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 7-51.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

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 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden 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 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 54-57. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank AB (publ) för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Göteborg den 22 mars 2016

PricewaterhouseCoopers AB

Michael Lindengren
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin By
Auktoriserad revisor



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

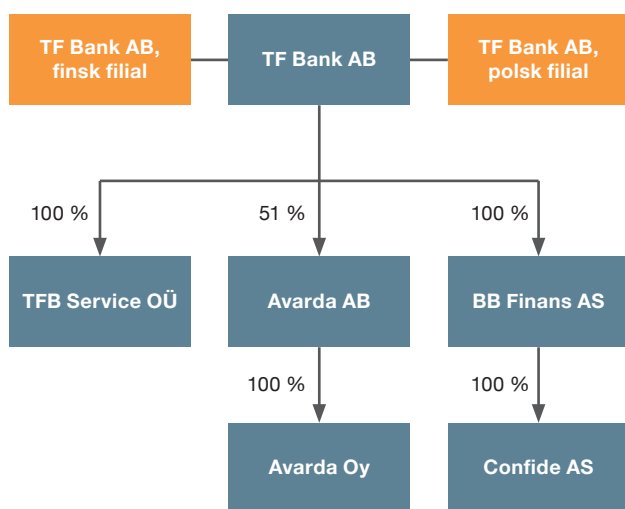
TF Bank AB (publ)
(organisationsnr 556158-1041)

BOLAGSSTYRNING INOM TF BANK

Denna bolagsstyrningsrapport beskriver de allmänna och övergripande principerna för bolagsstyrningen i TF Bank Group och TF Bank AB (publ) ("TF Bank"). TF Bank är ett publikt aktiebolag som styrs av externa krav som till exempel aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, lagen om insättningsgaranti, Finansinspektionens (FI) föreskrifter och allmänna råd, TF Banks antagna bolagsordning och andra tillämpliga lagar, förordningar och föreskrifter. TF Bank har förlagslån noterade på Nasdaq Stockholm och tillämpar därför Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter men inte svensk kod för bolagsstyrning.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

TF Bank är majoritetsägd av TFB Holding AB med 79,61 % av antalet aktier och röster. Andra aktieägare inkluderar Förvaltningsaktiebolaget Segersta med 7,29 %, Aktiebolaget Add Value med 2,43 % samt KAAX Investement AB och Tiberon AB med 1,5 % vardera. TFB Holding AB ägs i sin tur av KAAX Investement AB, Tiberon AB, Trylon AB och Jonas Weil. De fyra största ägarna har därmed direkt eller indirekt ägande av över 80 % av antalet aktier och röster i TF Bank. Styrelseordförande Mattias Carlsson äger 1,97 % av antalet aktier och röster TF Bank.



■ Filialer

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 bolagsordning.

INTERNA STYRDOKUMENT

Utöver lagar, förordningar, föreskrifter m.m. och offentlig tillsyn har TF Bank ett antal interna styrdokument avseende den dagliga ledningen av företaget. Dessa har antagits av styrelsen, VD eller andra funktionsansvariga och innefattar bland annat regler för styrelsearbetet, instruktioner till VD, riskhantering, kreditgivning, ersättningar, hantering av etiska frågor och intressekonflikter, eventuell outsourcing, verksamhetens kontinuitet, likviditetshandling, en finanspolicy, en kapitalpolicy, hantering av klagomål samt en policy avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Alla styrdokument finns tillgängliga via intranätet.

TF Bank har sitt säte i Borås och har fem dotterbolag Avarda AB, Avarda Oy, TFB Service OÜ, BB Finans AS och Confide AS. TF Bank har tillstånd av FI att bedriva bankrörelse. TF Bank bedriver bankverksamhet med tillstånd av FI i Sverige och därtill även i Finland och Polen via bankfilial. Vidare bedriver TF Bank gränsöverskridande verksamhet i Estland, Danmark, Lettland och Norge enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse. TF Bank bedriver även verksamhet via ett dotterbolag i Norge (BB Finans AS) som har ett eget tillstånd från den norska tillsynsmyndigheten Finanstilsynet.

1. Bolagsstämma/årsstämma

TF Banks aktieägares beslutanderätt utövas vid bolagsstämman/årsstämman. 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. Årsstämman år 2015 hölls i Borås den 19 mars. Inget bemyndigande gavs av bolagsstämman till styrelsen att besluta om att ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier. Det hölls en extra bolagsstämma den 4 juni 2015 för att anta en ny bolagsordning samt den 21 december 2015 för att utse ytterligare två styrelseledamöter.

Kallelse till årsstämman ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Formalia kring årsstämman regleras dels av aktiebolagslagen, dels av bolagsordningen.

Varje röstberättigad aktieägare i TF Bank får rösta för fulla antalet av aktieägaren ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet. Varje aktie berättigar till en röst. Förutom vad som följer av lag beträffande aktieägares rätt att delta vid bolagsstämman krävs enligt TF Banks bolagsordning förnamnen till bolagsstämman inom viss i kallelsen angiven tid.

2. Valberedning

TF Bank har inte någon valberedning. Styrelsen avser dock att besluta att lägga fram förslag avseende valberedning att beslutas om på årsstämman 2016. Valberedningen kommer att nominera ledamöter till TF Banks styrelse. Valberedningen ska också stödja aktieägarna att utvärdera sittande styrelse. Vid utvärdering av kandidater kommer valberedningen att följa de riktlinjer som anges i valberedningens arbetsinstruktion, som beaktar olika aspekter, bland annat bakgrund, kompetensområde, strategiska kunskap, andra professionella uppdrag samt erfarenhet av styrelsearbete.

3. 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 betryggande sätt. 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 kreditmarknadsbolag, är dessutom reglerade i lagen om bank- och finansieringsrörelse.

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.

Under 2015 hade styrelsen nio (9) möten, varav fyra (4) ordinarie möten och fem (5) extra möten. Tre (3) möten hölls per capsulam.

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 regelefterlevnaden, 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 den VD:s arbete. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter från interna och externa revisorer samt från VD och CFO.

Enligt den bolagsordning som gällde per den 31 december 2015, ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ordinarie ledamöter samt minst en och högst fem suppleanter. Den 31 december 2015 bestod styrelsen av sju ledamöter: ordförande Mattias Carlsson, ledamöterna John Bremer, Thomas Grahn, Paul Källenius, Bertil Larsson, Lars Wollung och Tone Bjørnov. Jonas Weil var suppleant.

Styrelsen har under 2015 behandlat följande väsentliga frågor under respektive kvartal. Första kvartalet: Årsredovisningen 2014 samt extern- och internrevision 2014. Andra kvartalet: Bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering inklusive stresstester samt interna policys och processer i förberedelse för en eventuell notering på Frankfurtbörsen. Tredje kvartalet: Förvärv av ett bolag i Norge, strategi, compliance, HR och organisation. Fjärde kvartalet: Budget och finansiell treårsplan samt diversifiering av bolagets kapitalbas via ett förlagslån.

Ytterligare information om styrelsens representanter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidorna 58-59.

Utskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen kommer dock under andra kvartalet 2016 inrätta kommittéer för att handlägga vissa frågor och för att bereda sådana frågor för beslut av styrelsen.

Inom styrelsen kommer det att finnas två utskott: revisionsutskottet och ersättningsutskott (se nedan).

4. Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgifter kommer att fullgöras av styrelsen i sin helhet.

Ersättningsutskottet kommer att sammanträda minst två (2) gånger per år. Ersättningsutskottets huvuduppgift är att ge stöd åt styrelsen i arbetet med att säkerställa att riskerna i samband med TF Banks ersättningsystem mäts, hanteras och rapporteras. Utskottet ansvarar vidare för att bistå styrelsen med att fastställa normer och principer för beslut om ersättning till TF Bank anställda och ledningsgrupp samt att säkerställa att ersättningsystemen är förenliga

med gällande lagar och regler. Styrelsen fattar även beslut om ersättning till VD samt till vissa anställda.

Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy för bolaget och framlägga den för beslut i styrelsen. Styrelsen antar minst en (1) 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 ersättningspolicy grundas på en analys som utförs årligen i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på TF Banks riskprofil.

Ersättningspolicyen 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 utbetalad ersättning under 2015 finns på TF Banks webbplats www.tfbankgroup.com.

5. Revisionsutskottet

Under andra kvartalet 2016 kommer styrelsen även att utse ett revisionsutskott som består av tre (3) ledamöter från styrelsen. Styrelsen beslutar om arbetsordningen för revisionsutskottet.

Innan styrelsen har utsett ett revisionsutskott enligt ovan fullgör styrelsen i sin helhet uppgifterna enligt 8 kap. 49 b aktiebolagslagen. Styrelseledamoten Tone Bjørnov är oberoende och har revisionskompetens.

Revisionsutskottet utvärderar den externa och interna revisionen samt bevakar att revisorns oberoende upprätthålls. Tone Bjørnov, Lars Wollung och Mattias Carlsson ska ingå i revisionsutskottet.

6. Ordföranden

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete, bevakar att styrelsen fullgör sina uppgifter och ska genom kontakter med VD följa bolagets utveckling mellan styrelsemöten samt säkerställa att styrelsens ledamöter fortlöpande får den information som är nödvändigt för att kunna fullfölja uppdraget som ledamot.

7. Externa revisorer

De externa revisorernas uppgift är att granska årsredovisningen och de finansiella rapporterna samt ledningsgruppens och VD:s arbete. De externa revisorerna utses av bolagsstämman. År 2015 valdes PwC till företagets revisor med auktoriserade revisorn Michael Lindengren som huvudansvarig revisor.

8. 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. VD har en kontinuerlig dialog med styrelsens ordförande för att informera om koncernens utveckling.

Per den 31 december 2015 består TF Banks koncernledning av: Declan Mac Guinness (VD), Mikael Meomuttel (CFO), Björn Skytt (CIO), Johannes Rintaniemi (Head of Direct to Consumer) och Jonas Wedin (Head of Sales Finance).

Ytterligare information om koncernledningens representeranter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidorna 60-61.

9. Affärsstödfunktioner

För att ge stöd åt koncernens huvudaktiviteter har TF Bank etablerat administrativa och stödjande enheter som rapporterar direkt till VD eller vice VD.

10. Regelefterlevnad

Oberoende granskning av efterlevnad av externa och interna regler görs av regelefterlevnadsfunktionen i enlighet med FI:s föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut samt tillämpliga riktlinjer och rekommendationer utfärdade av EBA. Funktionen för regelefterlevnad är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen.

11. Riskkontroll

Oberoende riskkontroll och övervakning av riskhanteringen i TF Bank utförs av den interna oberoende riskkontrollfunktionen i enlighet med FI:s föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Riskkontrollfunktionen är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen.

12. Internrevision

TF Banks internrevision är en oberoende granskningsfunktion, direkt underställd styrelsen. Internrevisionen ansvarar huvudsakligen för att tillhandahålla styrelsen tillförlitlig och objektiv utvärdering av riskhantering 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 Henrik Auoja. Granskningarna utförs enligt en revisionsplan som antagits av styrelsen.

År 2015 innefattade internrevisionens granskning bland annat bolagets process kring internkapital och

likviditetsutvärdering, informationssäkerhet, ersättnings-systemet och etableringen av den polska filialen.

13. 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 OÜ och BB Finans AS ägs till 100 procent av TF Bank. Confide AS ägs till 100 procent av BB Finans. Avarda Oy ägs till 100 procent av Avarda AB. Samtliga bolag är hel- respektive majoritetsägda dotterbolag och i egenskap av enda eller majoritetsaktieägare 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.

14. Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2015

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 policier, 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 och 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 och 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 dokumenteras 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 (den så kallade "andra försvarslinjen"). Kontrollen består av en bedömning om existerande rutiner och processer är tillräckliga samt via stickprovkontroller.

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.

Styrelsen granskar även den finansiella kvartalsrapporteringen och årsboks slutet samt rapportering från externa och interna revisorer.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2015 på sidorna 54-57 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 revisions sed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Göteborg den 22 mars 2016

PricewaterhouseCoopers AB

Michael Lindengren
Auktoriserad revisor

STYRELSE OCH REVISORER



MATTIAS CARLSSON
Styrelseordförande sedan
2015, styrelseledamot sedan
2008.

Född: 1972

Utbildning: Civilingenjör
i teknisk fysik, Uppsala
universitet.

Nuvarande styrelseuppdrag:
Ledamot i TFB Service OÜ,
BB Finans AS, Avarda AB samt
Avarda Oy.

Beroende i förhållande till
bolaget och bolagsledningen.



JOHN BREHMER
Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1965

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

Nuvarande styrelseuppdrag:
Ledamot TFB Holding AB,
ordförande Zebware AB,
ordförande Tiberon AB,
ordförande Mederion AB,
ledamot Consortio Fashion
Holding AB.

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



PAUL KÄLLENIUS
Styrelseledamot sedan 2007.

Född: 1966

Utbildning: Civilingenjör vid
Kungliga Tekniska Högskolan
(KTH) i Stockholm med inrik-
tning på industriell ekonomi.

Nuvarande styrelseuppdrag:
Ordförande TFB Holding AB,
ordförande Consortio Fashion
Group AB, ordförande ledamot
Halens AB, ledamot Cellbes AB,
ledamot New Bubbleroom
Sweden AB, ledamot Urbanista
AB, ledamot Nordisk Hypoteks-
förmedling AB samt ordförande
Consortio Fashion Holding AB.

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



THOMAS GRAHN
Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1947

Utbildning: Jur.kand. vid
Uppsala universitet.

Har tidigare bl.a. arbetat vid
Finansinspektionen.

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



BERTIL LARSSON
Styrelseledamot sedan 2007.

Född: 1946

Nuvarande styrelseuppdrag:
Ledamot Boxon Systems
Nordic AB, ordförande Lås-
Team Sverige AB, ordförande
Minso Solutions AB, ledamot
Conpera AB, ordförande Minso
Holding AB, ledamot Baghera
tag on demand AB, ordförande
Aktiebolaget Borås Tidning,
ledamot Tore G Wärenstams
stiftelse, ordförande Swede-
bridge AB samt ledamot Gota
Media AB.

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



LARS WOLLUNG
Styrelseledamot sedan 2015.

Född: 1961

Utbildning: Civilingenjör vid Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) samt civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.

Nuvarande styrelseuppdrag: Ordförande IFS, ledamot Tieto, ordförande Northern Alliance Group, ledamot DLaboratory, ledamot Bambora.

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

JONAS WEIL
Suppleant sedan 2008.

Född: 1967

Utbildning: MBA vid Handelshögskolan i Stockholm med inriktning på redovisning och finansiering.

Nuvarande styrelseuppdrag: Ledamot TFB Holding AB samt ordförande Parcom AB.

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



TONE BJØRNOV
Styrelseledamot sedan 2015.

Född: 1961

Utbildning: Bedriftsøkonom vid Handelshøyskolen BI.

Nuvarande styrelseuppdrag: Ordförande Filmparken AS, ledamot BB Finans AS, ledamot ABG Sundal Collier ASA, ledamot ABG Sundal Collier Holding ASA, ledamot Bank 1 Oslo Akershus AS, ledamot Valuta-corp AS, ordförande Norsk Film Kostyme AS, ledamot Aqua Bio Technology ASA, ledamot Storyline Studios AS samt ledamot Intex Resources ASA.

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

REVISORER

MICHAEL LINDENGREN
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

MARTIN BY
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

LEDNINGSGRUPP



DECLAN MAC GUINNESS
VD

Född: 1966

Utbildning: Jur.kand. vid Stockholms universitet.

Tidigare VD för Carlson Fonder AB samt Compliance Officer för DNB Asset Management. Han är också gästföreläsare vid Stockholms universitet sedan femton år.

Nuvarande styrelseuppdrag:

Ledamot TFB Service OÜ, BB Finans AS, Avarda AB och Avarda Oy, ordförande West Department AB.



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 och har bl.a. varit delaktig i bolagets övergång från ett kreditmarknadsbolag till en bank och även varit ansvarig för implementeringen av nya finansiella direktiv, såsom CRR och CRD IV. Tidigare bl.a. varit Financial controller vid Consortio Fashion Group AB (CFG) som är en av de ledande grupperna inom distans- och e-handel i Norden.



BJÖRN SKYTT
CIO

Född: 1974

Utbildning: Examen i informatik vid Göteborgs universitet.

På TF Bank sedan 2010 och är idag CIO. Innan TF Bank, arbetade han som integrationsansvarig för ICA Banken och dessförinnan som projektledare och systemansvarig SKFs finanshantering.



STURE STØLEN
Chef för Investor Relations

Född: 1967

Utbildning: Civilekonom inom Finans från Handelshøyskolen BI i Oslo.

Har tidigare arbetat som ansvarig för Investor Relations för SAS Group, på Fogel & Partners som rådgivare, på Wildeco som rådgivare och partner samt varit styrelseledamot i Forex Bank AB. Ansvarig för TF Banks Investor Relations sedan 2016.

Nuvarande styrelseuppdrag:

Ledamot Wildeco Ekonomisk Information Aktiebolag.



JOHANNES RINTANIEMI
Chef för TF Banks finska
filial samt chef för Direct to
Consumer

Född: 1977

Utbildning: MSc i Economics
vid Helsinki School of
Economics.

Ansvarig för TF Banks finska
filial sedan januari 2014. Innan
TF Bank arbetat med konsu-
mentkrediter mer än tio års er-
farenhet, mest inom kreditrisk-
hantering och portfölj kvalitet
på Ferratum Oyj-gruppen, GE
Money Oy (Finland), Santander
Consumer Finance Oy (Finland)
och Citibank Oy (Finland).

Nuvarande styrelseuppdrag:

Partner Studio Amfora Ky,
styrelseledamot och VD
Rinvestor Oy samt styrelse-
ledamot ThumbsApp Oy.



JONAS WEDIN
Chef för Sales Finance

Född: 1973

Utbildning: MSc inom IT från
Högskolan i Borås

Har tidigare arbetat på ICA
Banken, ICA AB och Sveriges
Tekniska Forskningsinstitut
som projektledare och team-
ledare. Dessa uppdrag har
inneburit ett flertal IT-projekt
inom banksektorn. På TF Bank
sedan 2011 och som chef för
Sales Finance sedan 2015.

DEFINITIONER

JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Årets resultat exklusive minoritetsintressen och jämförelsestörande poster dividerat med genomsnittligt eget kapital.

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

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

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTA ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

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

RESULTAT PER AKTIE

Årets resultat exklusive minoritetsintressen dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

RÄNTENETTMARGINAL

Räntenetto dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten, brutto.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

KONTAKTUPPGIFTER

KONTAKT

Declan Mac Guinness

VD

TF Bank AB (publ)

Box 947, 501 10 Borås

Tel: +46 33 722 35 65

declan.macguinness@tfbank.se

Investor Relations

ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com



TF Bank AB (publ)
Ryssnäsgratan 2, 504 64 Borås
Tel.: +46 33-722 35 00
Fax: +46 33-12 47 39
Mail: ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com