



Årlig risk- och kapitaltäckningsrapportering 2017

Offentliggörande av årlig information i enlighet med Pelare III

2018-03-14

Innehåll

1.	Bakgrund	3
1.1.	Huvudsaklig verksamhet	4
2.	Intern styrning och regelverk	4
2.1	Koncernstruktur	5
2.2	Styrelsen	6
2.3	Operativ ledning	7
2.4	De tre försvarslinjerna	8
2.4.1	Första försvarslinjen	9
2.4.2	Andra försvarslinjen	9
2.4.3	Tredje försvarslinjen	9
2.5	Rekrytering och mångfald	9
2.6	Ersättningar	10
2.7	Ledningens deklaration	10
3.	Riskidentifiering och riskhantering (ramverk)	11
3.1	Riskstrategi	11
3.2	Riskaptit	11
3.3	Risktolerans	11
4.	Kapitalkrav, kapitalplanering och kapitalbas	12
4.1	Bedömt kapitalkrav (Pelare I)	12
4.1.1	Kreditrisk	13
4.1.2	Marknadsrisk	16
4.1.3	Operativ risk	17
4.2	Internt bedömt kapitalbehov utöver pelare 1	17
4.2.1	Koncentrationsrisk	19
4.2.2	Ränterisk i övrig verksamhet	19
4.2.3	Valutarisk	20
4.2.4	Pensionsrisk	21
4.2.5	Ryktesrisk	21
4.2.6	Likviditets- och finansieringsrisk	21
4.3	Slutsats	22
5.	Offentliggörande om Likviditet	23
6.	Bilagor	25

Bilaga 1 – Presentation av kapitalbasen enligt EU kommissionens mall, per 31 december 2015 (TSEK).....	25
Bilaga 2 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument	33

1. Bakgrund

Den 1 januari 2014 trädde nya EU-gemensamma kapitaltäckningsregler i kraft bestående av en förordning (EU) nr 575/2013, som är direkt tillämplig i Sverige, och ett direktiv 2013/36/EU, som genomförts huvudsakligen genom två nya lagar: lagen (2014:966) om kapitalbuffertar samt lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag.^{1, 2} Dess lagar har kompletterats av förordningar utfärdade av regeringen och föreskrifter från Finansinspektionen.

TF Bank AB (publ), org. nr. 556158-1041 (nedan "TF Bank" eller "Företagsgruppen") offentliggör genom denna rapport, och på grundval av sin konsoliderade situation för tillsynssyften, årlig information i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("Kapitaltäckningsförordningen") samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Information om likviditetsrisker lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (uppdaterad med 2014:27).

TF Bank är moderbolag i en konsoliderad situation där bl.a. Avarda AB, org. nr. 556986-5560 och BB Bank ASA, norsk org. nr 935590221 ingår. TF Bank är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Under juni 2016 börsnoterades TF Bank AB vilket medför att även börsens regler för noterade bolag är tillämplad.

Offentliggörandet enligt Pelare III omfattar bl.a. Företagsgruppens risker, riskhantering och kapitaltäckning och avser att täcka in samtliga relevanta upplysningar i Kapitaltäckningsförordningen som inte kan anses vara av så känslig natur att de riskerade att röja företagshemligheter. Ledningen i TF Bank har godkänt publiceringen av denna rapport och därigenom även den ledningsdeklaration som framgår nedan (paragraf 2.7) och som adresserar Kapitaltäckningsförordningens artikel 435.1. Detta dokument ska läsas tillsammans med *Årsredovisning och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2017 för TF Bank* där kompletterande och mer fullständig information framgår. Se www.tfbankgroup.com.

Balansdag för denna rapport är 31 december 2017.

¹ Tillsynsförordningen (EU 575/2013) går även under benämningen Capital Requirements Regulation (CRR) och direktiv (2013/36/EU) Capital Requirements Directive (CRD IV).

² Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet och bruttosoliditet medan direktivet innehåller nya bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner.

1.1. Huvudsaklig verksamhet

TF Bank AB (publ) har bedrivit utlåningsverksamhet sedan 1987. Bolaget har bedrivit sin verksamhet som kreditmarknadsbolag sedan 1995 och blev 2005, efter Bank- och finansieringslagens (2004:297) införande, auktoriserat av Finansinspektionen att bedriva in- och utlåning. I januari 2012 erhöles tillstånd att bedriva bankrörelse. Verksamheten bedrivs i Sverige, via filial i Finland och Polen, via dotterföretag i Norge, samt gränsöverskridande i Estland, Lettland, och Danmark. I juli 2015 förvärvades det norska finansiella institutet BB Finans AS. I augusti 2017 ombildades BB Finans till Bank och bankrörelsen påbörjades. I slutet av 2017 förvärvade TF Bank AB hela ägandet av Avara AB genom ett förvärv av de 49% som tidigare ägdes av Intrum Justitia AB.

Gruppens produktutbud består av sparkonton, utlåning via blacolån eller kortkrediter samt säljfinansiering. Gruppens övergripande strategi är att erbjuda små privatlån till konsumenter samt att finansiera verksamheten på ett sådant sätt att god likviditet ständigt upprätthålls.

Till svenska, finska, norska och tyska konsumenter erbjuds sparkonton. Sparprodukten TF sparkonto plus erbjuder obundet sparande till förmånlig rörlig ränta. I slutet av 2016 introducerades en bunden sparform på den svenska marknaden. Under 2017 har obundet sparande introducerats i Norge, dels genom BB Bank och dels gränsöverskridande genom TF Bank samt obundet sparande på den tyska marknaden gränsöverskridande genom TF Bank.

Verksamhet bedrivs i alla de ovan nämnda marknaderna i följande former:

Geographic distribution								
								
Deposit taking	●	●	●	●	○	○	○	○
Unsecure Lending	○	●	●	●	○	●	●	●
Sales Finance	○	●	●	●	●	●	●	●
Credit Cards	●	●	○	●	○	○	○	○

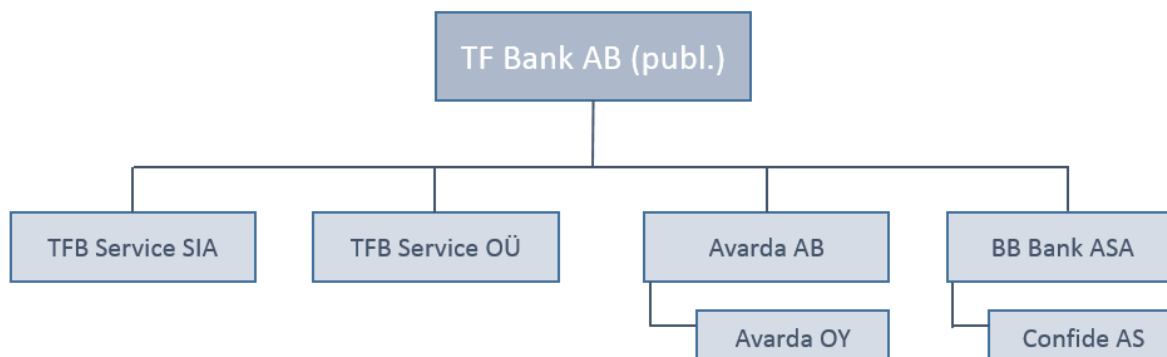
2. Intern styrning och regelverk

TF Bank har som ansvarigt institut ett ansvar för att de gruppbaseade kraven enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 samt lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag uppfylls. Således måste TF Bank säkerställa att den konsoliderade situationen som helhet uppfyller de gruppbaseade kraven gällande t.ex. kapitaltäckning, riskhantering samt intern styrning och kontroll.

2.1 Koncernstruktur

TF Bank är moderbolag för den konsoliderade situationen nedan. TF Bank lyder under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige.

Legal struktur 31 december 2017



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

Moderbolag	Dotterbolag	Org.nr.	Ägarandel	Konsolidering (tillsyn / red)
TF Bank AB (publ.)		556158-1041		
	Avarða AB	556986-5560	100%	Fullständig/Fullständig
	Avarða OY	2619111-6	100%	Fullständig/Fullständig
	BB Bank ASA	935590221	100%	Fullständig/Fullständig
	Confide AS	948063603	100%	Fullständig/Fullständig
	TFB Service OÜ	12676808	100%	Fullständig/Fullständig
	TFB Service SIA	40203015782	100%	Fullständig/Fullständig

TF Bank har fyra dotterbolag varav två har dotterbolag i sin tur. Samtliga ägs till 100% av TF Bank eller av dess dotterbolag. Dotterbolagen TFB Service OÜ och TFB Service SIA är kundservicebolag i Estland respektive Lettland som inte bedriver bank- eller finansiellverksamhet. Det estniska servicedotterbolaget är under avveckling. Utöver nedanstående verksamhet i bolagsform bedriver TF Bank verksamhet i filialform i Finland, Estland och Polen, genom dotterbolag i Norge samt gränsöverskridande verksamhet i Tyskland, Lettland, och Danmark.

För mer information se *TF Banks Årsredovisning 2017* samt TFBs *Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2017* på www.tfbankgroup.com.

Det föreligger för närvarande inga väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

2.2 Styrelsen

I enlighet med gällande regler genomförs en s.k. ledningsprövning när företag under Finansinspektionens tillsyn, t.ex. TF Bank, tillsätter styrelseledamot eller VD. Enligt TF Banks bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter. TF Banks styrelse består idag av sju styrelseledamöter valda fram tills årsstämman 2017. Styrelsens sammansättning framgår nedan.

BERTIL LARSSON, tf. STYRELSEORDFÖRANDE (sedan november 2017)

Högre bankutbildning

Född 1946

Invald 2007 (ordf. 2015)

Övriga uppdrag av intresse: Lås Team Sverige AB (styrelseordförande), Minso Solutions AB (styrelseordförande), Conpera AB (styrelseledamot), Minso Holding AB (styrelseordförande), Aktiebolaget Borås Tidning (styrelseordförande), Gota Media AB (styrelseledamot), Effektiv Bemanning AB (styrelseordförande), Brf Aspelyckan (styrelseledamot).

Antal styrelseuppdrag: 9

MATTIAS CARLSSON, STYRELSELEDAMOT (Tf. VD TF Bank AB)

Civilingenjör

Född 1972

Invald 2008

Övriga uppdrag av intresse: Avarda AB (styrelseordförande), TFB Service SIA (styrelseledamot), BB Bank ASA (styrelseledamot).

Tidigare erfarenhet: VD i TF Bank, ledande befattningshavare i Resurs Bank och SEB.

Antal styrelseuppdrag: 3

CHARLOTTA BJÖRNBERG-PAUL, STYRELSELEDAMOT

M.Sc. Ekonomi

Född 1974

Invald 2017

Övriga uppdrag av intresse: Saxo Oy (vice ordförande), Anki Rugs Entrepreneur (vice ordförande), Paptic Ltd (styrelseledamot), GuardianX Technologies Inc (styrelseledamot).

Antal styrelseuppdrag: 5

MARI THJØMØE, STYRELSELEDAMOT

Master of Economy and Business

Född 1962

Invald 2017

Övriga uppdrag av intresse: E-CO Energi AS (vice styrelseordförande), Færder Nasjonalparksenter (styrelseordförande), Nordic Mining ASA (styrelseledamot), Scatec Solar ASA (styrelseledamot), SINTEF Research Institute (styrelseledamot), ThjømøeKranen AS (styrelseordförande), Norconsult AS (vice styrelseordförande), Teodin Holdco as (styrelseledamot) och Tryg A/S (styrelseledamot).

Antal styrelseuppdrag: 10

TONE BJØRNOV, STYRELSELEDAMOT

Civilekonom

Född 1961

Invald 2015

Övriga uppdrag av intresse: Styrelseledamot i ABG Sundal Collier, Bank 1 Oslo, Intex Resources ASA, Aqua Bio Technology ASA och Serendex Pharmaceuticals A/S.

Tidigare erfarenhet: DNB ASA (1985 – 2005) med bl.a. Corporate Clients och som Head of Investor Relations

Antal styrelseuppdrag: 7

JOHN BREHMER, STYRELSELEDAMOT

Civilekonom

Född 1965

Invald 2010

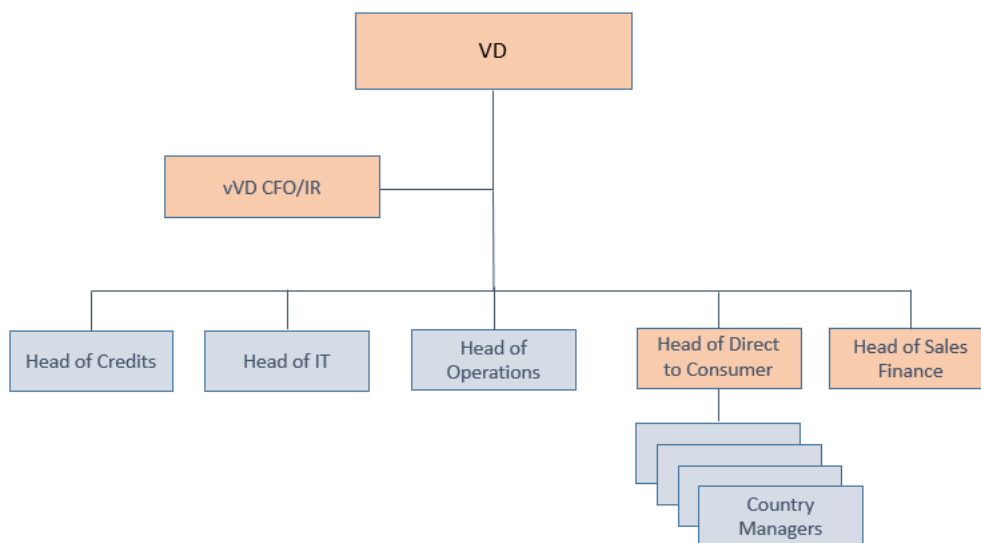
Övriga uppdrag av intresse: Consortio Fashion Holding AB (styrelseledamot), Mederion AB (styrelseordförande), TFB Holding AB (styrelseledamot), Tiberon AB (styrelseordförande) och Zebware AB (styrelseordförande).

Tidigare erfarenhet: Director i Polycore Software Inc.; Director Purchasing i Astra/Astrazeneca, Pharmaceuticals, Sverige.

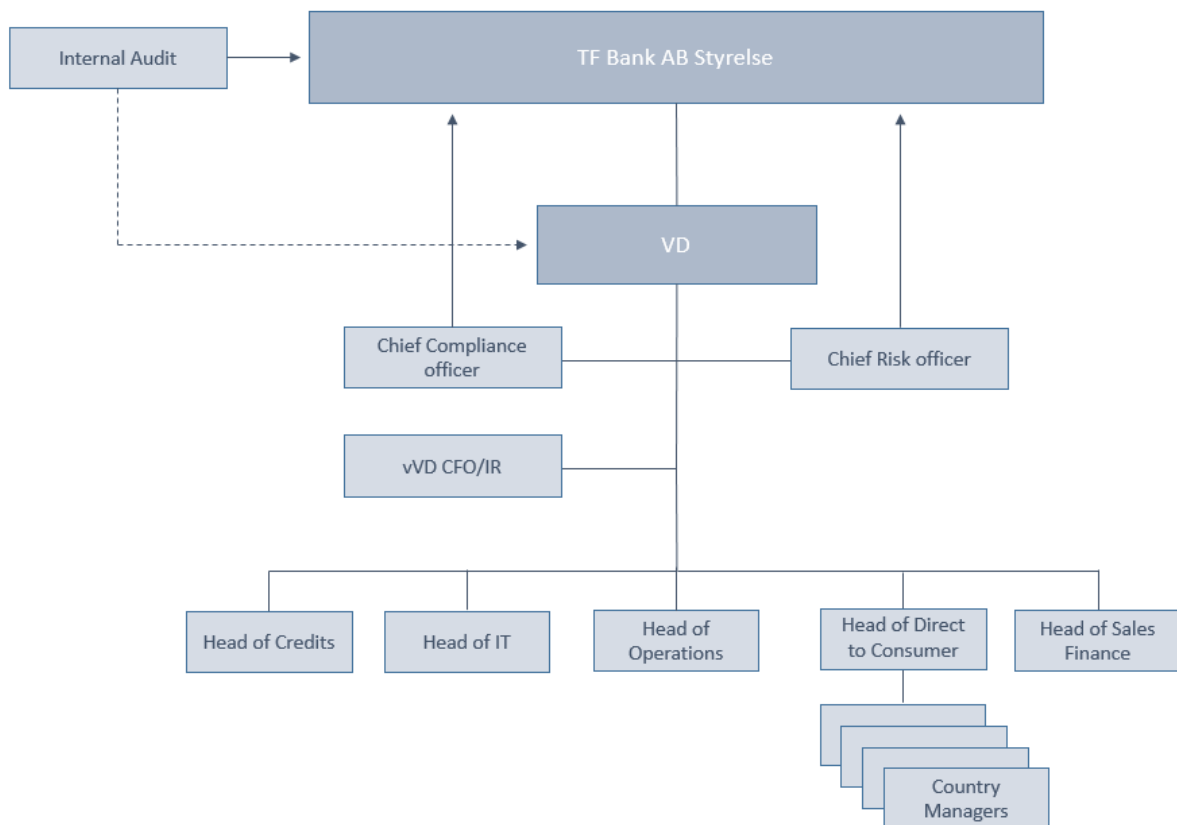
Antal styrelseuppdrag: 6

2.3 Operativ ledning

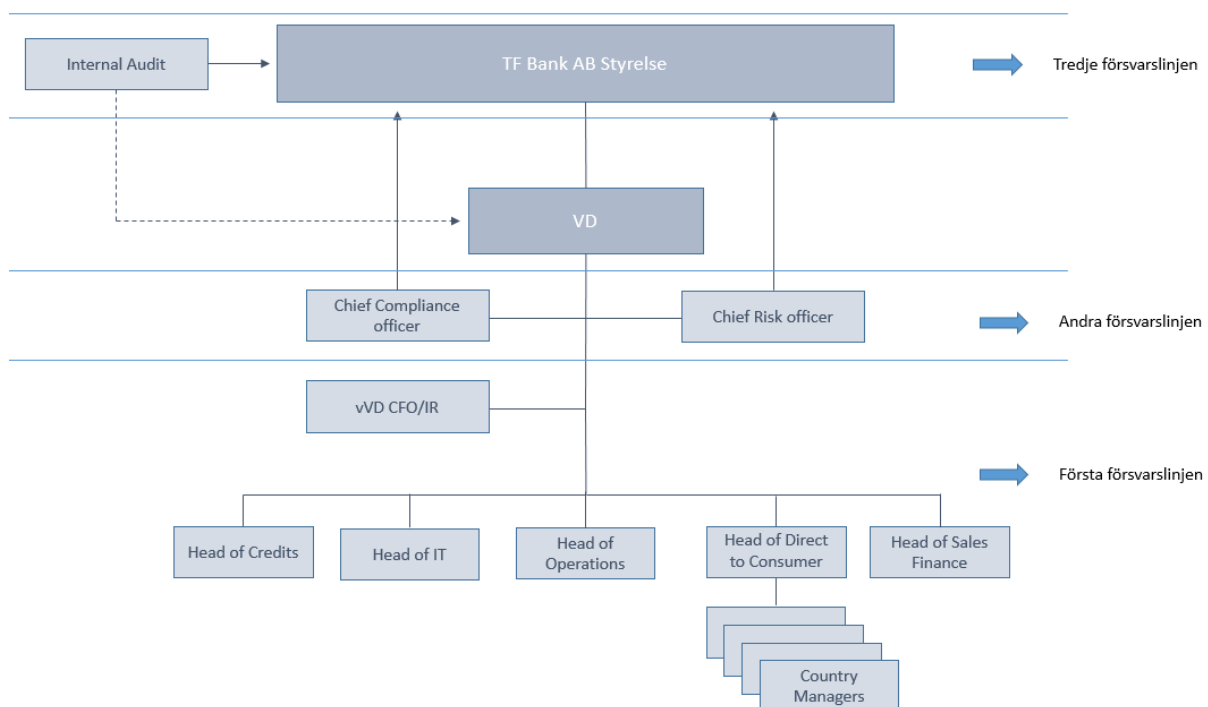
TF Bank leds operativt av bankens tf. verkställande direktör Mattias Carlsson som under 2017 ersatte dåvarande VD Declan MacGuinness. Till sin hjälp har VD en operativ ledningsgrupp bestående av bankens vice VD och CFO/IR ansvarig Mikael Meomuttel samt bankens två dotterbolagschefer Espen Johannesen, VD för BB Bank ASA och tillika chef för segment "Direct to Consumer" och Mikael Johansson, VD för Avarda AB och tillika chef för segment "Sales Finance".



Utifrån ett intern styrnings- och kontrollperspektiv så kompletteras den operativa ledningen första försvarslinjeansvar av andra och tredje försvarslinjen. Organisatoriskt så inordnas Chief Risk officer och Chief Compliance officer under VD, men båda funktionerna rapporterar regelbundet även till TF Banks styrelse. Bankens Internal Audit rapporterar direkt till bankens styrelse men även till bankens VD. På så vis säkerställs att oberoende bedömningar om risk och regelbundenhet alltid når styrelsen utan påverkan från den operativa ledningen.



2.4 De tre försvarslinjerna



2.4.1 Första försvarslinjen

Riskhanteringen tar sin utgångspunkt i affärs- och stödenheterna och inkluderar alla medarbetare. Affärs- och stödenheterna har det primära ansvaret för potentiella risker och riskhanteringen inom respektive segment. Enhets- / funktionsansvariga i första försvarslinjen ansvarar för den dagliga riskhanteringen och regelefterlevnad samt för att vidta lämpliga åtgärder vid oönskad riskexponering eller bristande regelefterlevnad inom respektive segment. Rapportering sker till närmaste chef, regelefterlevnad, riskkontroll eller VD.

2.4.2 Andra försvarslinjen

De oberoende kontrollfunktionerna Risk och Regelefterlevnad granskar, utvärderar och rapporterar till ledningen och styrelsen avseende risker och regelefterlevnad. De båda funktionernas arbete regleras av instruktioner fastställda av styrelsen. Kontrollfunktionerna i andra försvarslinjen ansvarar för att granska riskhantering och regelefterlevnad i första försvarslinjen men fungerar även som ett stöd till densamma.

Riskkontrollfunktionens arbete utgår från bankens policy för riskkontrollfunktionen. Funktionen för oberoende riskkontroll verkar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionen ansvarar för att oberoende övervaka och analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid, samt att rapportera dessa till styrelsen och ledningen. I funktionens ansvar ingår även att bidra till vidareutvecklingen av riskhanteringsprocesserna bland annat genom att tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker. Funktionen för riskkontroll har medarbetare direktanställda av TF Bank som på heltid arbetar oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner. Funktionen är direkt underställd VD men rapporterar även till styrelsen. Bolaget har även avtal med extern konsultbyrå för möjlighet till avlastning eller specialist stöd

Funktionen för regelefterlevnads arbete utgår från bankens policy för regelefterlevnadsfunktionen och syftar till att säkerställa att banken efterlever samtliga lagar och förfaranden som reglerar bankens verksamhet samt marknadspraxis och den kod som reglerar börsbolag. Funktionen för regelefterlevnad är oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner. Funktionen för regelefterlevnad är direkt underställd VD men rapporterar även regelbundet till styrelsen. Funktionen fungerar även som ett stöd till övriga verksamheten i regelverks- och regelefterlevnadsfrågor. Bolaget har avtal med extern advokatbyrå för möjlighet till avlastning eller specialist stöd

2.4.3 Tredje försvarslinjen

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs. Internrevisionen hos TF Bank utförs av KPMG på uppdrag av styrelsen.

2.5 Rekrytering och mångfald

TF Bank arbetar aktivt med att söka främja mångfald i styrelsen. Som ett led i det arbetet har bolagets styrelse fastställt en mångfaldspolicy. Målsättningen med mångfaldspolicyn är att arbeta för att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande för att på sikt bidra till ett bättre riskhanteringsarbete inom ramen för bolagets verksamhet.

Vid val av styrelseledamöter eftersträvar man därför att styrelsen i sin helhet har tillräcklig expertis ifråga om bl.a. bolagets verksamhet, utvecklingsskede, rådande affärs- och samhällsförhållanden i de marknadsområden där bolaget bedriver sin verksamhet. För att uppnå kravet på bredd avseende styrelsens kompetens och erfarenhet ska vid tillsättning av styrelseledamöter egenskaper, utbildning och yrkesmässig bakgrund beaktas. Som en viktig omständighet beaktas även styrelseledamöternas geografiska härkomst och dess eventuella betydelse för bolagets verksamhet i de relevanta marknaderna. Styrelsen strävar vidare efter att åstadkomma en jämnare könsfördelning samt diversifierad åldersstruktur.

2.6 Ersättningar

TF Banks styrelse har antagit en ersättningspolicy som innehåller grundläggande principer avseende fastställande och tillämpning av fasta och rörliga ersättningar. TF Bank har inrättat ett utskott till styrelsen för att bereda och hantera ersättningsrelaterade frågor. Anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil har identifierats utifrån Finansinspektionens föreskrifter. Målsättningen med ersättningspolicyn är att erbjuda ersättning utifrån marknadsmässiga förutsättningar. Ersättningen skall vidare vara baserad på individuell prestation, kompetens och erfarenhet. Ersättningar till anställda ska vara rimliga, icke diskriminerande och stå i överensstämmelse med lag, kollektivavtal och marknadspraxis.

Ersättningar till anställda kan utgöras av kontantlön, pensionsavsättningar, övriga förmåner och rörlig ersättning. Enligt Bolagets policy skall fördelning mellan fast och rörlig ersättning stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter och en lämplig balans bör finnas mellan de rörliga och de fasta ersättningsdelarna.

Information om ersättning offentliggörs separat på TF Banks hemsida (www.tfbankgroup.com) under länken "Bolagsstyrning".

2.7 Ledningens deklaration

TF Bank och därmed Företagsgruppen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker. Bankens Finanspolicy ger ramarna för att minimera ogynnsamma effekter på Företagsgruppens finansiella resultat.

Företagsgruppens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga förmågan att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla nere kostnaderna för kapitalet.

TF Banks styrelse tar fram övergripande flerårsplaner genom årliga strategigenomgångar där vision och mål enligt affärsplanen diskuteras och fastslås. Dessa planer innefattar bl.a. en strategi för hur en optimal kapitalstruktur uppnås. I det fall utvecklingen av verksamheten ställer krav på tillskott av kapital får nytt kapital hämtas in antingen via nyemissioner (på marknad eller riktad), via emissioner av primärkapital genom hybridkapitalinstrument på marknaden eller slutligen alternativt via supplementärkapitalinstrument såsom förlagslån beroende på vilken sorts kapital som ska tas in. Ledning och styrelse diskuterar löpande dessa frågor. Risken för att företagsgruppen inte ska vara tillräckligt kapitaliserad kopplas också till de behov och krav som ägare, finansörer och myndigheter ställer på bolaget. Total kapitalrelation och kärnprimärkapitalrelation är två viktiga nyckeltal för att bedöma kapitalrisken i Företagsgruppen.

Ledningen i TF Bank bedömer att de arrangemang för riskhantering som etablerats är tillfredsställande och att riskhanteringssystemet som finns på plats är ändamålsenligt i förhållande till Företagsgruppens riskprofil och strategi. TF Bank har inte inrättat någon separat riskkommitté som utskott till styrelse eller ledning. TF Banks Chief Risk officer, ansvarig för bankens oberoende riskkontrollfunktion, redogör vid behov dock minst kvartalsvis för bankens risksituation. Oberoende riskkontroll upprättar kvartalsvis en riskrapport på gruppnivå.

3. Riskidentifiering och riskhantering (ramverk)

I egenskap av ansvarigt finansiellt institut bedömer TF Bank alla risker i verksamheten årligen, eller vid behov, i samband med att TF Bank tar fram en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Arbetet utgår ifrån en policy fastställd av styrelsen. De risker som styrelsen har identifierat är kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk (valutarisk), koncentrationsrisk, ränterisk i övrig verksamhet, pensionsrisk, ersättningsmodellrisk, ryktesrisk och likviditets- och finansieringsrisk. Dessa identifierade risker prioriteras och sedan kvantifieras för att avgöra den eventuella effekten på TF Banks och Företagsgruppens kapital situation.

För att säkerställa adekvat riskhantering och att det interna regelverket upprätthålls bedrivs verksamheten i enlighet med principen om de tre försvarslinjerna.

3.1 Riskstrategi

I en finansiell verksamhet är riskexponering en väsentlig del av kärnverksamheten och det som ytterst genererar den huvudsakliga avkastningen. Det är alltså varken praktiskt eller ens önskvärt att inte exponera sig för risk överhuvudtaget. Däremot skall risktagandet vara medvetet och hållas under kontrollerade former. Till detta måste risktagande ställas i relation till bankens riskbärande förmåga, d.v.s. bankens kapitalbas och löpande intjäning. Utifrån denna analys formulerar banken sin riskstrategi genom att styrelsen beslutar vilken riskaptit verksamheten skall ha i de riskområden som banken väljer att exponera sig för.

3.2 Riskaptit

Riskaptit ger uttryck för den nivå av risk som Banken/Gruppen är villig att exponera sig för i syfte att uppnå sina affärsplanemål. Riskaptit skall beslutas för samtliga relevanta risker och beslut skall fattas av styrelsen. TF Bank och därmed Företagsgruppen har beslutat att riskaptiten generellt skall vara låg i företaget för alla riskslag utöver kreditrisk, där man kan acceptera en medelhög riskaptit. Samtidigt omgärdas den högre riskaptiten av en omfattande riskhantering i form av automatiserade scoringmodeller baserad på omfattande extern- och intern data och mångårig erfarenhet och löpande analys där man snabbt kan justera risknivån om utfallet inte blir det förväntade.

3.3 Risktolerans

Utifrån av styrelsen beslutade limiter kontrolleras att banken håller sig inom den risktolerans som ligger till grund för den riskaptit banken valt. Limiterna följs upp såväl i den första försvarslinjen d.v.s. den operativa verksamheten och dess beslutfattare som i den andra försvarslinjens oberoende riskkontroll. Båda rapporterar regelbundet sina iakttagelser till VD och styrelse. TF Bank har limitsatt samtliga områden som är exponerad för någon form av risk. Limiterna är inte statiska utan omprövas löpande utifrån förändringar i marknadsförutsättningar eller regelverk.

4. Kapitalkrav, kapitalplanering och kapitalbas

4.1 Bedömt kapitalkrav (Pelare I)

Beräkning av kapitalkravet enligt Pelare I är utförd i enlighet med tillsynsförordningen (575/2013/EU) och Lag om kapitalbuffertar (2014:966) samt de föreskrifter och allmänna råd/Guidelines som svenska Finansinspektionen och Europeiska Banktillsynsmyndigheten EBA publicerat. Kapitalkrav beräknas primärt för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kapitalkravet uppgår totalt till 8 % av riskvägt exponeringsbelopp. TF Bank beräknar kapitalkrav i pelare 1 utifrån schablonmetoden för samtliga tre riskområden.

TF Bank skall som ansvarigt institut i den konsoliderade situationen tillse vi, på solo och gruppnivå, vid var tid uppfyller en kärnprimärkapitalrelation på minst 4,5 %, en primärkapitalrelation på minst 6 %, en total kapitalrelation på minst 8 % samt de institutsspecifika buffertkraven i form av en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5% samt en kontracyklisk buffert baserad utifrån den exponering TF Bank har i respektive land och den kontracykliska buffertnivå som respektive land beslutat om.

TF Bank uppfyller per balansdagen väl kraven på kapitalrelationer inklusive institutsspecifika buffertkrav på grundval av den konsoliderade situationen såväl som för det enskilda institutet. Nedan presenteras en sammanfattning av de viktigaste posterna i kapitaltäckningsberäkningen på grupp och solonivå, som beräknas i enlighet med Kapitaltäckningsförordningen (se Bilaga 1 för presentation av kapitalbasen enligt EU kommissionens mall, per 31 december 2017).

Kapitalbas	TF Bank	TF Bank Grupp
Kärnprimärkapital	473 075	441 131
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärkapital	97 780	97 780
Total Kapitalbas	570 855	538 911

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	TF Bank	TF Bank Grupp
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden	2 184 158	2 623 365
- Exponering mot institut	10 032	0
- Exponering mot hushåll	1636 995	2 321 723
- Exponeringar säkrade genom panträtt	0	319
- Exponering mot företag	34 084	391
- Exponering mot fallerande exponeringar	37 474	62 183
- Exponering mot institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	207 787	221 077
- Aktieexponeringar	250 705	251
- Exponering mot övriga poster	7 081	17 421
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) enligt schablonmetoden	1876	1999
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk enligt schablonmetoden	0	40 917
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk enligt schablonmetoden	606 824	670 191
Totalt riskvägt exponeringsbelopp enligt schablonmetoden	2 792 858	3 336 472

Kapitalrelationer i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp		TF Bank	TF Bank Grupp
Totalt kapital		20,44%	16,15%
- Kärnprimärkapital		16,94%	13,22%
- Övrigt primärkapital		0,00%	0,00%
- Supplementärkapital		3,50%	2,93%
Institutsspecifika buffertkrav		3,39%	3,55%
- Kapitalkonserveringsbuffert		2,50%	2,50%
- Kontracyklisk buffert		0,89%	1,05%
- Systemriskbuffert		n/a	n/a
Totalt kapitalbaskrav		11,39%	11,55%
Totalt kärnprimärkapitalkrav		7,89%	8,05%
Bruttosoliditet		12,85%	9,99%

Nedan visas bankens intecknade och icke intecknade tillgångar i enlighet med artikel 443 i förordning (EU) nr 575/2013 och EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2014/03) angående redovisningen av icke intecknade tillgångar.

Icke intecknade tillgångar (TSEK)

Inteckningskällor	Tillgångar/Skulder	Säkerhetstyp/klassificering utifrån tillgångstyp						Summa	
		Beviljade kredit limiter	Egetkapital-instrument	Skuldebrev		Förskott som inte är beviljade kred			Andra tillgångar
				Summa	Varav emitterade av nationella	Hushåll	varav: hypoteks-lån		
Annan inlåning mot säkerhet i repoavtal	Intecknade tillgångar					30 033 000		433 476	30 466 476
	Motsvarande skulder								
Summa intecknade tillgångar						30 033 000		433 476	30 466 476
Varav: godtagbara av centralbank									
Summa ej intecknade tillgångar		1 128 293 213	250 629	135 499 443	135 499 443	3 126 255 704	911 302	73 785 010	4 464 083 999
Varav: godtagbara av centralbank				135 499 443	135 499 443				135 499 443
Intecknade + ej intecknade tillgångar		1 128 293 213	250 629	135 499 443	135 499 443	3 156 288 704	911 302	74 218 486	4 494 550 475

4.1.1 Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för att en motpart, d.v.s. kredittagare, inte fullgör sina förpliktelser enligt ingångna avtal. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten via blancolån och säljfinans, men även genom likvida medel, derivatinstrument med positivt värde och tillgodohavande hos banker och finansiella institut. Kreditrisk är den primära risken i bolaget och följs noga av samtliga ansvariga funktioner.

Generella riktlinjer för kreditgivning samt hantering och bedömning av kreditrisker återfinns i TF Banks kreditpolicy. Styrelsen för banken bestämmer genom sin beslutade riskaptit vilken risknivå bolaget ska ha avseende kreditportföljen. Kreditprocessen och beslutsfattandet är i huvudsak automatiserat, baserat på kundens angivna information samt extern och intern kreditinformation. Bolaget använder sig av externa scoringmodeller tillsammans med egen historik och kundrating, vilket möjliggör en mer effektiv hantering och objektiv riskbedömning av kredittagarna. Kreditrisk bevakas och kontrolleras av heltidsanställda analytiker och kontrolleras sedan av oberoende riskkontroll som gör en självständig bedömning av kreditrisken som rapporteras till styrelsen.

Bankens kreditanalysresurser arbetar fortlöpande med att stödja verksamheten med underlag för beslut och återrapportering av utvecklingen av kreditkvaliteten i portföljerna. Analysrapporter följer av styrelsen förutbestämda kriterier som gör att respektive marknads kreditportfölj kan följas upp individuellt och bolaget som helhet. Bolaget använder sig av kreditkommittéer vid förändringar av respektive marknads (geografisk/produktorienterad) kreditregelverk.

Ur ett kapitaltäckningshänseende bedömer gruppen sitt kapitalkrav i pelare 1 utifrån schablonmetoden för kreditrisk. Riskbilden kompletteras sedan ytterligare genom bedömningar om tillkommande kapitalbehov i pelare 2 för koncentrationsrisker och eventuell ej omhändertagen kreditrisk utöver den som täcks genom schablonmetodens pelare 1 bedömning.

Kreditriskjusteringar

Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Nedskrivning sker när det finns objektiva bevis för att bolaget inte kommer att erhålla förfallna belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor.³ Reservering sker då med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska lösningsgrader som appliceras på varje generation av inkassofordringar. Fordran redovisas som konstaterad kreditförlust när den av inkassobyråns rapporteras överförd till långtidsbevakning. Influtna belopp från tidigare konstaterade kundförluster redovisas över resultaträkningen.

Kreditförluster (TSEK)

Kreditförluster	TSEK
Reserv för osäkra lånefordringar	-103 967
Konstaterade kreditförluster	-32 894
Återvinningar konstaterade kreditförluster	7 741
Reserv för andra befarade kreditförluster	-223
Kreditförluster netto	-129 343

Osäkra och förfallna fordringar (TSEK)

Osäkra och förfallna fordringar	TSEK
Fordringar ej förfallna	2 691 382
Fordringar förfallen till betalning 1-10 dagar	215 853
Fordringar förfallen till betalning 11-69 dagar	193 588
Osäkra lånefordringar	115 912
Totala lånefordringar	3 216 735

	Individuell reserv för individuellt värderade fordringar	Individuell reserv för gruppvis värderade fordringar	Gruppvis reserv
Förändring under året			
Reserv vid årets ingång			-57 607
Förändring av reserv för sålda osäkra fordringar			-106 500
Återföring av reservering för sålda osäkra fordringar			106 500
Förändring av reserv för övriga befarade kreditförluster			-223
Förvärvade reserveringar			-
Övriga justeringar 1			-2 616
Total	-	-	-60 446

1 Övriga justeringar består av valutakursförändringar.

³ Fordran redovisas som förfallen så fort avbetalningen är försenad med en dag och redovisas som osäker när fordran är såld till inkassoföretag vilket sker ungefär efter 70 dagar.

TF Bank har som strategi att ha minimala värderingsposter på balansräkningen. Därför har bolaget sedan 2010 löpande sålt alla nödlidande fordringar i de marknader där dessa kan omsättas till rimligt pris. Den totala bruttofordran på nödlidande fordringar per balansdagen 31 december 2017 var 115,9 MSEK.

Kredit exponeringar per region och klass (TSEK)

Riskviktade kreditezponeringar per region och klass (TSEK)

Region	Stater	Institut	Institut eller ftg		Pantsäkerhet	Företag	osäkra		Aktier	Andel i fond	Övrigt	Total
			kortfrist rating	Hushåll			Lånefordringar					
Sverige	-	-	199 938	481 268	-	391	5 447	-	-	-	4 930	691 974
Finland	-	-	8 510	667 573	-	-	19 413	-	-	-	2 163	697 659
Norge	-	-	9 380	642 397	319	-	21 049	251	-	-	9 085	682 481
Polen	-	-	1 528	200 720	-	-	13 111	-	-	-	1 243	216 602
Estland	-	-	1 680	257 097	-	-	-	-	-	-	-	258 777
Lettland	-	-	21	45 688	-	-	770	-	-	-	-	46 479
Danmark	-	-	20	26 978	-	-	2 393	-	-	-	-	29 391
Tyskland	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
Total	-	-	221 077	2 321 723	319	391	62 183	251	-	-	17 421	2 623 365

Kreditriskjusteringar per region och klass (TSEK)⁴

Kreditriskjusteringar per klass (TSEK)

Region	Exponering hushållsportfölj	Exponering förfallna fordr	Exponering förfallna fordr med ind. reserv	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Total exponering efter justering
Stater	-	-	-	-	-	-
Företag	-	-	-	-	-	-
Hushåll	3 106 367 069	-	-	-	-10 736 412	3 095 630 657
Pantsäkerhet	-	-	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	-	109 456 376	-	-	-49 709 631	59 746 745
Institut eller ftg kortf rating	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-	-
Total	3 106 367 069	109 456 376	-	-	-60 446 043	3 155 377 402

Kreditriskjusteringar per region (TSEK)

Region	Exponering hushållsportfölj	Exponering förfallna fordr	Exponering förfallna fordr med ind. reserv	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Total exponering efter justering
Sverige	645 706 320	5 134 147	-	-	-6 139 174	644 701 293
Finland	893 153 882	29 348 507	-	-	-12 992 787	909 509 602
Norge	856 633 558	24 382 004	-	-	-3 437 540	877 578 022
Polen	269 885 898	45 596 912	-	-	-34 744 632	280 738 178
Estland	343 662 666	-	-	-	-866 641	342 796 025
Lettland	61 016 467	1 045 904	-	-	-374 440	61 687 931
Danmark	36 305 592	3 948 902	-	-	-1 890 829	38 363 665
Tyskland	2 686	-	-	-	-	2 686
Total	3 106 367 069	109 456 376	-	-	-60 446 043	3 155 377 402

⁴ Alla kreditriskjusteringar relaterar till avskrivningar.

Återstående löptid för kreditriskexponeringar (TSEK)

Återstående löptid för kreditriskexponeringar enligt schablonmetoden (TSEK)

Kreditriskexponering/klass	<3 mån	3-12 mån	>12 mån	Total
Stater	126 669 056	-	-	126 669 056
Företag	391 019	-	-	391 019
Hushåll	185 737 839	557 213 518	2 352 679 300	3 095 630 657
Pantsäkerhet	-	-	911 302	911 302
Fallerande exponeringar	3 584 805	10 754 414	45 407 526	59 746 745
Institut eller fttg kortf rating	1 072 345 383	-	-	1 072 345 383
Andel i fond	75 403 900	-	-	75 403 900
Aktier	250 629	-	-	250 629
Övrigt	14 195 447	1 567 856	1 657 323	17 420 626
Total	1 478 578 078	569 535 788	2 400 655 451	4 448 769 317

Återstående löptid för kreditriskexponeringar enligt schablonmetoden(TSEK)

Kreditriskexponering/Region	<3 mån	3-12 mån	>12 mån	Total
Sverige	557 473 317	214 735 048	905 131 643	1 677 340 008
Finland	339 077 318	130 609 719	550 534 208	1 020 221 245
Norge	335 722 792	129 317 584	545 087 718	1 010 128 094
Polen	96 257 684	37 077 647	156 286 326	289 621 657
Estland	116 723 081	44 960 745	189 514 443	351 198 269
Lettland	20 537 134	7 910 731	33 344 592	61 792 457
Danmark	12 784 066	4 924 314	20 756 521	38 464 901
Tyskland	2 686	-	-	2 686
Total	1 478 578 078	569 535 788	2 400 655 451	4 448 769 317

Löptiden för statsskuldsväxlarna är upp till ett år och exponeringen mot kreditinstitut är betalbar vid anfordran.

4.1.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk utgörs traditionellt av ränte-, valutarisk och ibland av aktie- och råvarurisk. TF bank bedriver ingen aktiv handel i någon av dessa, utan marknadsrisk uppkommer istället endast som en naturlig följd av balansräkningens sammansättning samt att verksamhet bedrivs i olika länder och valutor. Marknadsrisk uppkommer även genom att banken, via derivat, väljer att hantera den marknadsrisk som vi naturligt exponeras för.

För TF Bank och utifrån kapitaltäckningsregelverkets definitioner är det endast valutarisk som blir föremål för kapitaltäckningskrav i pelare 1 för marknadsrisk. Kriteriet för att kapitaltäcka ränte- och aktierisk i pelare 1 är aktiv handel i en omsättningsportfölj. TF Bank ägnar sig inte åt sådan verksamhet utan den ränterisk banken är exponerad för uppkommer istället som "ränterisk i övrig verksamhet" ofta kallad "ränterisk i bankboken".

Bankens valutarisk är dels av strukturell karaktär, d.v.s. valutaeffekter av att bankens verksamheter utanför Sverige inte har en balanserad tillgångs- och skuldsida och därmed blir föremål för omvärderingseffekter, dels operationell karaktär, d.v.s. valutarisk då banken gör valutatransaktioner (avista eller derivat) där en valutarisk uppstår som en effekt av transaktionen i sig. Dessa transaktioner görs för att säkra upp och minska den strukturella valutarisken. Målet är att ha minsta möjliga nettoexponering och det åstadkoms genom att matcha fordringar med skulder och/eller derivat i samma valuta.

Sedan andra kvartalet 2016 så kapitaltäcker TF Bank för valutarisk i pelare 1. Vid utgången av 2017 var kapitalkravet för valutarisk på gruppnivå 3,3 MSEK. Den underliggande exponering som huvudsakligen driver kapitalkravet är kopplad till den upparbetade vinsten i dotterbolaget BB Bank ASA i Norge. Eftersom investeringen i BB Bank är långsiktig och strukturell till sin karaktär har TF Bank lämnat in en ansökan till Finansinspektionen i slutet av 2016 för att pröva möjlighet till undantag för

FX positioner av strukturell karaktär i enlighet med Tillsynsförordningen (575/2013/EU) artikel 352:2 (Ärendet avvaktar fortfarande Finansinspektionens beslut).

Vad gäller ränterisk i bankboken se vidare resonemang under avsnittet kring pelare 2 risker nedan.

4.1.3 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer, personal, mänskliga fel och system eller av externa händelser, inbegripet rättsliga risker och regelefterlevnadsrisker.

Framgångsrik hantering av operativa risker förutsätter tydlig ansvarsfördelning samt god intern kontroll och kvalitetssäkring, vilket bäst uppnås med hjälp av god styrning och kompetent personal. De operativa riskerna hos TF Bank övervakas dagligen av första försvarslinjen, kontrolleras regelbundet av andra försvarslinjen och utvärderas minst på en årlig basis i en så kallade "operational risk assessment".

För att på ett tidigt stadie upptäcka och mitigera operativa risker prövas samtliga nya produkter eller nya/förändrade processer i bankens "new product approval process" (NPAP). Detta innebär att samtliga relevanta beslutsfattare/intressenter internt aktivt skall bedöma/besluta att den föreslagna processen omhändertagit de synpunkter som lämnats under projektperioden och att produkten/processen nu är redo att tas i bruk i bankens övergripande process. För att identifiera brister som ändå uppstår i verksamheten genom handhavandefel eller problem i övrigt använder sig TF Bank av en rutin för incident- och regelöverträdelserapportering.

De interna kontrollerna inom första försvarslinjen av operativa risker är utformade enligt dualitetsprincipen, innebärande att en enskild person aldrig ska kunna utföra en transaktion själv. Om en händelse eller störning av verksamheten av allvarlig karaktär skulle uppstå följer banken den kontinuitetsplan som fastställts av Styrelsen.

Sedan 2016 beräknas kapitalkrav i pelare 1 för operativa risker utifrån schablonmetoden. Metoden ställer högre krav på analys och rapportering. Utifrån schablonmetodens beräkning förelåg ett kapitalkrav för operativa risker vid utgången av 2017 på 53,6 MSEK.

4.2 Internt bedömt kapitalbehov utöver pelare 1

Utöver det minimikapitalkrav som beräknas i enlighet med Kapitaltäckningsförordningen behöver alla institut som omfattas av kapitaltäckningsreglerna minst årligen göra egna, interna bedömningar av sitt kapitalbehov, i form av en s.k. intern kapitalutvärdering. Utvärderingen syftar till att belysa samtliga risker som företaget är eller kan komma att bli exponerat för, hur dessa risker hanteras och därmed det kapital som företaget behöver för att hantera riskerna.

Inom ramen för pelare 1 så beräknas ett kapitalkrav för de tre huvudsakliga riskerna d.v.s. kredit-, marknads- och operativ risk. När banken, inom ramen för pelare 2, gör bedömningen kring ytterligare kapitalbehov för de risker banken är exponerad för görs dels bedömningen om kapitalkravet enligt pelare 1 är tillräckligt för de tre huvudriskerna, dels bedömningen kring de risker banken är exponerad för men som inte täcks via pelare 1 och schablonmetoden. För de flesta institut och så även för TF Bank så talar vi här om koncentrationsrisk och ränterisk i övrig verksamhet, ofta benämnd ränterisk i bankboken.

I nästa steg görs bedömningen kring om banken har tillräckliga buffertar för att hantera risker som banken kan komma att bli exponerad för. Utifrån Lag (2014:996) om kapitalbuffertar har lagstiftaren infört två generella buffertar (kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk buffert) och en specifik systemriskbuffert som enbart träffar de bolag som anses vara systemkritiska. TF Bank träffas inte av den senare men väl av de två andra. Kapitalkonserveringsbufferten är en generell buffert för stress på 2,5% av riskexponerade tillgångar. Kapitalkonserveringsbufferten är alltså en avsättning för risker som banken kan komma att bli exponerad för. Inom ramen för den interna kapitalutvärderingen ingår att banken ska genomföra stresstester för att bedöma om den generella kapitalkonserveringsbufferten på 2,5% är tillräcklig eller om ytterligare avsättning skall ske i en kapitalplaneringsbuffert för att täcka de risker som banken kan komma att exponeras för. Den kontracykliska bufferten är tänkt som en buffert som byggs upp under högkonjunktur som ett skydd vid lågkonjunktur. Kapitalkravet beräknas genom att riskvägt exponeringsbelopp i respektive land och landets beslutade nivå för kontracyklisk buffert beräknas. Beräkningen visar att TF Bank skall avsätta 1,05% i kontracyklisk buffert vid utgången av 2017.

Den interna kapitalutvärderingen utarbetas i samarbete mellan funktionen för oberoende riskkontroll, styrelse och företagsledning och involverar även andra relevanta funktioner när så behövs. Den interna kapitalutvärderingen uppdateras vid behov men minst en gång per år samt fastställs av TF Banks styrelse.

TF Banks process och metod för bedömning av internt bedömt kapitalbehov består kortfattat i att:

1. identifiera, kartlägga och mäta samtliga tänkbara risker i verksamheten
2. utvärdera nuvarande riskhantering
3. bedöma kapitalbehovet utifrån identifierade risker och faktisk riskhantering

TF Banks styrelse beslutar minst årligen ett kapitalmål. Beslutet vilket kapitalmål som är relevant utarbetas utifrån bankens affärsplan och riskaptit och det kapitalbehov som bedömts genom den interna kapitalutvärderingen. Styrelsen adderar sedan ytterligare kapital som buffert för att säkerställa att banken vid var tid är välkapitaliserad. Denna buffert innehåller dels en bedömning av en säkerhetsmarginal baserat på historisk volatilitet i vår kärnprimärkapitalrelation där vi med 99,5% konfidens hanterar extrema skift, dels ytterligare marginal utifrån styrelsen önskan om respektavstånd.

Utöver de risker som behandlas inom Pelare I har TF Bank identifierat och bedömt följande risker:

- koncentrationsrisk
- ränterisk i bankboken
- valutarisk
- pensionsrisk
- ryktesrisk
- ersättningsmodellsrisk
- likviditets- och finansieringsrisk

TF Banks bedömning är att det för närvarande föreligger ett behov av ytterligare kapital för koncentrationsrisk samt valutarisk. Bankens bedömning för koncentrationsrisk, ränterisk samt pensionsrisk har gjorts utifrån de modeller som Finansinspektionen anvisat och som beskrivs i "FI

promemoria om metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2" (dnr 14-14414). TF Bank gör vidare bedömningen att något behov av att avsätta ytterligare kapital i Pelare II avseende övriga identifierade risker inte föreligger. TF Bank bedömer inte heller att det finns något behov av en kapitalplaneringsbuffert utöver kapitalkonserveringsbufferten om 2,5%. Nedan följer ytterligare resonemang kring pelare 2 riskerna.

4.2.1 Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avser TF Bank den sårbarhet som är inbyggd i koncentrationen av exponeringar mot ett begränsat antal kunder, en viss bransch eller ett geografiskt område.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i pelare 2 utifrån den metod som Finansinspektionen anvisat och som beskrivs i "FI promemoria om metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2" (dnr 14-14414). Tillkommande kapitalbehov för koncentrationsrisk vid utgången av 2017 var 30,3 MSEK. Modellen bedömer koncentrationsrisk i tre dimensioner, bransch, geografi och namn.

TF Bank erbjuder huvudsakligen små krediter till många kunder och verksamheten är spridd geografiskt. Samtidigt finns det ett behov av att placera överskottslikviditet i kreditinstitut samt att finansiera interna bolag, vilket i sig genererar några få men relativt övrig verksamhet större kreditkoncentrationer. TF Bank erbjuder i övrigt inga krediter till andra än privatpersoner. Detta medför att branschkoncentrationen huvudsakligen ligger mot hushåll och kreditinstitut.

TF Bank bedömning är att Finansinspektionens modell på ett rimligt sätt speglar den koncentrationsrisk som banken är exponerad för och avsätter kapital utifrån detta.

Banken framhåller även att bankens kreditportfölj, genom sin sammansättning av ett stort antal småkrediter med god geografisk spridning måste anses vara mycket väl diversifierad.

4.2.2 Ränterisk i övrig verksamhet

Med ränterisk i övrig verksamhet avser TF Bank de ränterisker som framförallt uppstår som en följd av brist på matchning i räntebindningstid och löptid mellan tillgångar och skulder. En sådan brist på matchning innebär att stabiliteten i bankens rörelseresultat och kapitalposition kan försämrast.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i pelare 2 utifrån den metod som Finansinspektionen anvisat och som beskrivs i "FI promemoria om metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2" (dnr 14-14414). Modellen har tre ansatser:

- en förenklad ansats för de allra minsta bolagen med begränsad ränteriskexponering,
- en grundläggande ansats tänkt att användas av de mindre bolagen i normalfallet
- en avancerad ansats tänkt för de största instituten.

TF Banks totala ränteriskexponering återfinns inom området ränterisk i övrig verksamhet. Ränteriskexponeringen uppkommer i obalanser mellan in- och utlåning. Ränteriskexponering uppkommer även som en följd av värdepappersinnehav för vår likviditetsreserv samt som en följd av emissionen av ett räntebärande förlagslån.

TF Bank har valt att bedöma enligt den grundläggande ansatsen. I modellen görs även en bedömning av s.k. kreditspreadrisk, dvs värdeförändring drivet av förändring i kreditvärdighet. TF Bank väljer att bedöma exponering för kreditspreadrisk utifrån modellen. I enlighet med modellen förelåg 0,5 MSEK i kapitalbehov för ränterisk i bankboken men inget ytterligare kapitalbehov för kreditspreadrisk.

TF Bank bedömning är att Finansinspektionens modell på ett rimligt sätt speglar den ränterisk i övrig verksamhet som banken är exponerad för.

4.2.3 Valutarisk

Med valutakursrisk avses risken att förändringar i valutakurser på finansiella marknader leder till att TF:s resultat, eget kapital eller värde minskar.

Bankens valutarisk är dels av strukturell karaktär, d.v.s. valutaeffekter av att bankens verksamheter utanför Sverige inte har en balanserad tillgångs- och skuldsida och därmed blir föremål för omvärderingseffekter, dels operationell karaktär, d.v.s. valutarisk då banken gör valutatransaktioner (avista eller derivat) där en valutarisk uppstår som en effekt av transaktionen i sig. Dessa transaktioner görs för att säkra upp och minska den strukturella valutarisken.

Styrelsen i TF Bank har beslutat att bolaget endast skall hantera valutarisken som finns i balansräkningen (translationsexponering) medan man valt att inte hantera valutarisken i resultaträkningen (transaktionsexponering). TF Bank eftersträvar att ha lika mycket tillgångar och skulder i balansräkningen i utländsk valuta för att minimera valutarisken. Bolaget strävar efter att kapitalkravet för valutarisk skall vara försumbart.

Translationsexponeringen skall hanteras i enlighet med bolagets valutapolicy. Styrelsen har beslutat att banken ska sträva efter att de totala skulderna (inkl. eventuella derivat) i respektive valuta inte ska avvika med mer än det högsta:

- beloppet av +/- 2 % mot de totala tillgångarna i respektive valuta eller
- MSEK 10

Utifrån kapitaltäckningsreglerna uppstår ett kapitalkrav i pelare 1 för valutarisk om summan av gruppens valutaexponering överstiger två procent av institutets kapitalbas. Metoden kallas tvåstegsmetoden. Överstiger valutaexponeringen inte två procent av kapitalbasen finns det inget krav att avsätta kapital. Samtidigt bör banken själv göra bedömningen om det ändå finns ett behov av att hålla kapital för valutarisk inom ramen för pelare 2.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettopositioner med en valutarörelse på 10%. Övriga variabler hålls konstanta. TF Bank har valt nivån 10% genom att analysera de största valutarörelserna mellan enskilda dagar under åren 2006 – 2017 för de valutor där vi har störst exponering. För samtliga valutor som TF är exponerad mot återfinns de största rörelserna under finanskrisen 2008/2009. TF Bank väljer sedan beräkna ett värsta scenario med 99,9% konfidens baserat på den största rörelsen i respektive valuta. Utifrån utfallet i modellen håller TF Bank ytterligare 1,2 MSEK i kapital, utöver kapitalkravet enligt pelare 1.

Sedan andra kvartalet 2016 så kapitaltäcker TF Bank för valutarisk i pelare 1. Underliggande exponering som driver kapitalbehovet är huvudsakligen kopplad till den upparbetade vinsten i dotterbolaget BB Bank ASA i Norge. Eftersom investeringen i BB Bank är långsiktig och strukturell till sin karaktär har TF Bank lämnat in en ansökan till Finansinspektionen i slutet av 2016 för att utnyttja möjlighet till undantag för FX positioner av strukturell karaktär i enlighet med Tillsynsförordningen (575/2013/EU) artikel 352:2.

4.2.4 Pensionsrisk

TF erbjuder endast sina medarbetare premiebaserade pensionsupplägg, vilket innebär att det inte finns någon resterande kostnad eller risk kvar när medarbetaren slutar. TB Bank ser därmed inget tillkommande kapitalbehov för pensionsrisk.

4.2.5 Ryktesrisk

Med denna risk avses nuvarande och framtida förluster som orsakats av kundernas, motparternas, aktieägarnas, investerarnas och myndigheternas negativa uppfattning av TF Bank eller dess ägare.

Ryktesrisk bottnar ofta i ansvarslös affärsverksamhet av något slag alternativt i en svag kapitalsituation och/eller volatil likviditetsförsörjning. TF Bank har en mycket stark kapitalsituation samt en historiskt stabil finansiering med väl tilltagen likviditetsreserv. Banken är också mycket mån om att all affärsverksamhet, inte minst kreditgivningen, skall ske under kontrollerade former och att kundens intressen skall tillvaratas.

Utifrån detta gör TF Bank bedömningen att inget tillkommande kapitalbehov föreligger för närvarande men att detta kan komma att omprövas om marknadsförhållandena förändras

4.2.6 Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att TF Bank inte kan låna upp erforderliga medel till en skäligen kostnad eller avyttra tillgångar till ett rimligt pris för att infria sina betalningsförpliktelser. Likviditets- och finansieringsrisk kan också uttryckas som brist på finansiering till skäliga villkor eller helt enkelt svårigheter med kapitalförsörjningen. Bolaget har tre primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital, inlåning från allmänheten och kreditfaciliteter från en eller flera kreditinstitutioner. Med likviditets- och finansieringsrisk avses därmed risken för att inte ha tillgång till nödvändig likviditet.

TF Bank skall ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet. Banken identifierar och mäter sina exponeringar mot likviditetsrisker och sitt finansieringsbehov i sin verksamhet och mellan olika valutor. Bankens risktolerans följer tre riktlinjer:

- Summan av bankens likviditetsreserv samt andra likviditetsskapande åtgärder skall uppgå till minst 20 % av bolagets inlåning från allmänheten;
- Liquidity Coverage Ratio (LCR) skall vara större än 100 % beräknat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 415-426, Kommissionens delegerade förordning EU 2015/61 samt behöriga myndigheters vägledande dokument kring tolkningen av artikel 415-426. Motsvarande krav gäller för samtliga valutor när de samlade skulderna i valutan överstiger 5 % av institutets totala skulder;

Hanteringen av likviditets- och finansieringsfrågor i TF Bank utgår ifrån upprättad finans- och likviditetspolicy. Dessa policyer hanterar en situation där en kraftig minskning av inlåning från allmänheten, inställda betalningar från betydande kredittagare och/eller uppsagda kreditfaciliteter skulle ske. En sådan osannolik men ändå möjlig situation skulle naturligtvis påverka likviditeten avsevärt och kräva kraftfulla åtgärder. En naturlig reaktion från TF Banks sida skulle, i en sådan stressad situation, vara att stoppa all nyutlåning.

TF Banks likviditetsrisk hanteras operativt av Treasury/Cash Managementfunktionen (central finansfunktion), som lyder under bankens CFO. Styrelsen för TF Bank ska minst årligen granska och

godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av likviditetsrisk. Styrelsen ska även försäkra sig om att verkställande ledningen hanterar likviditetsrisker i enlighet med bankens risktolerans. Banken har upprättat kassaflödesrapporter som innebär att man på daglig basis följer likviditeten. Distributionen sker till ledningen och bankens funktion för riskkontroll.

För att säkerställa att banken inte hamnar i likviditetskris till följd av t.ex. en s.k. "bankrusning" där allmänheten snabbt tar ut sina pengar från banken skall TF Bank ha en likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder såsom, förutom normal rörelsekredit, kontrakterat lånelöfte direkt eller indirekt hos annat kreditinstitut eller kontantekvivalenta tillgångar vilket innebär i enlighet med FFFS 2010:7:

- Inlåningsmedel, i centralbanker eller en annan bank, som är tillgängliga påföljande dag;
- Obligationer/växlar. Värdepappren skall vara likvida obligationer/växlar med lägst kort rating om A-1 från Standard & Poor's eller P-1 från Moody's eller lång rating om lägst AA från Standard & Poor's eller Aa från Moody's;
- Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara ianspråktaga som säkerheter;
- Minst 50 % av bankens minimum likviditetsreserv ska bestå av likviditetsreserv exklusive kreditfaciliteter;
- För att en placering ska kunna inkluderas i likviditetsreserven måste motparten ha som lägst ett kort kreditbetyg om P-1 från Standard & Poor's och/eller A-1 från Moody's;
- I möjligaste mån fördela likviditeten i de valutor i vilka banken har likviditetsrisk;
- Vid eventuell nedgradering av rating under innehavstiden, skall värdepappren avvecklas vid lämpligt tillfälle; och
- Maximalt 30 % av bankens tillgängliga likviditet får ha återstående löptid om längre än sex månader.

Maximal placering hos bankens tillåtna motparter är i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 395.

Skulle en likviditetskris uppstå följer TF Bank den återhämtningsplan som banken beslutat. Planen aktiveras då mer än 5% av inlåningen försvinner inom en 30-dagars period och där detta inte är följden av medvetna affärsbeslut. När detta sker skall VD omedelbart sammankalla styrelsen för att gå igenom den uppkomna situationen och ta nödvändiga beslut. Styrelsen sammanträder därefter dagligen tills krisen är avhjälpd.

4.3 Slutsats

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i gruppen till TSEK 538 911 (TF Bank TSEK 570 855). Avsättning för risker enligt Pelare I uppgår i gruppen till TSEK 266 723. Därtill tillkommer avsättning för det kombinerade buffertkravet som för gruppen uppgår till TSEK 118 358. Utöver detta anser banken att ett kapitalbehov för pelare 2 risker föreligger vilket totalt för gruppen uppgår till TSEK 31 966.

Gruppens totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2017 till 16,15% och kärnprimärkapitalrelationen till 13,23% vid samma tidpunkt. Utifrån de bedömningsgrunder som fastlagts i bankens interna kapitalutvärdering uppgick relationen för totalt kapitalbehov inklusive buffertkrav till 12,51%. Banken följer utveckling kring införandet av ett bruttosoliditetsmått. Något gränsvärde är ännu inte

fastställt men mycket talar för ett riktvärde på 3%. Vid utgången av 2017 var bruttosoliditeten för gruppen 9,99%.

Gruppens LCR kvot⁵ uppgick vid utgången av 2017 till 192% och NSFR uppgick vid samma tidpunkt till 132%.

För mer information om kapital- och likviditetsplanering se TF Banks Årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

5. Offentliggörande om Likviditet

I enlighet med gällande lagstiftning är ett ansvarigt institut skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor på grundval av moderföretagets konsoliderade situation. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara, och är inte, ianspråktagna som säkerheter. Likviditetsreserven består av sådana tillgångar att likviditet kan skapas på kort tid till förutsägbara värden samt är både likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken samt inlåningsmedel i centralbank eller annan bank som är tillgängliga påföljande dag.

Likviditetsreserven och andra likviditetsskapande åtgärder hos TF Bank består av outnyttjade kreditfaciliteter, kontanter och värdepapper. Värdepappren skall vara likvida obligationer/växlar med lägst kort rating om A-1 från Standard & Poor's eller P-1 från Moody's eller lång rating om lägst AA från Standard & Poor's eller Aa från Moody's. Likviditetsreserven kan bestå av kontanter omedelbart tillgängliga i bank och s.k. högkvalitativa tillgångar vilket bl.a. innebär statsskuldväxlar eller motsvarande.

. Per balansdagen 31 december 2017 uppgick likviditetsreserven till TSEK 1 247 761 och summan likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till TSEK 1 277 794, vilket motsvarar 34,04% av inlåningen från allmänheten.

Likviditetsreserv (TSEK)

Likviditetsreserv (TSEK)	Konsoliderad	
	Solo	situation
Kassa och tillgodohavande i bank	1 046 578	1 112 261
Statspapper (HQLA)	80 391	135 500
Summa likviditetsreserv	1 126 969	1 247 761

Andra likviditetsskapande åtgärder (TSEK)

Tillgängliga likviditetsskapande åtgärder	Konsoliderad	
	Solo	situation
Outnyttjad kreditfacilitet	-	30 033
Likviditetsreserv	1 126 969	1 247 761
Totala likviditetsskapande åtgärder	1 126 969	1 277 794

⁵ LCR har beräknats i enlighet med tillsynsförordning (EU) nr 575/2013, artikel 415-426 samt behöriga myndigheters vägledande dokument kring tolkningen av artikel 415-426.

Finansieringskällor (TSEK)

Inlåning	Konsoliderad	
	Solo	situation
Inlåning från allmänhet - Sverige	1 702 531	1 702 531
Inlåning från allmänhet - Finland	602 757	602 757
Inlåning från allmänhet - Norge	223 060	959 803
Inlåning från allmänhet - Tyskland	488 939	488 939
Total Inlåning	3 017 287	3 754 030

Övrig information (TSEK)

Övriga nyckeltal	Konsoliderad	
	Solo	situation
Balansomslutning	3 017 287	4 494 550
Utlåning till allmänheten	2 252 638	3 156 289
Inlåning från allmänheten	3 017 287	3 754 030
Kvot inlåning/utlåning från allmänheten	134%	119%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	149%	192%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	133%	132%

6. Bilagor

Bilaga 1 – Presentation av kapitalbasen enligt EU kommissionens mall, per 31 december 2015 (TSEK)

Upplysning enligt artikel 4 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013				
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		(A) BELOPP PÅ UPPLYSNINGSDAGEN	(B) FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ARTIKELHÄNVISNING	(C) BELOPP SOM OMFATTAS AV BESTÄMMELSER OM BEHANDLING SOM TILLÄMPADES FÖRE FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ELLER FÖRESKRIVET RETVÄRDE ENLIGT FÖRORDNING (EU) nr 575/2013
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	107 500	26.1, 27, 28, 29, EBA- förteckningen 26.3	
	Varav: Aktiekapital	107 500	EBA-förteckningen 26.3	
	Varav: Överkursfonder		EBA-förteckningen 26.3	
2	Ej utdelade vinstmedel	283 265	26.1 c	
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-1 418	26.1	
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse		26.1 f	
4	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet		486.2	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.2	
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)		84, 479, 480	
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	103 084	26.2	
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	492 431		
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		34, 105	
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-41 436	36.1 c, 37, 472.4	
9	Tomt fält i EU			
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-9 864	36.1 c, 38, 472.5	

11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar		33 a	
12	Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp		36.1 d, 40, 159, 472.6	
13	Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)		32.1	
14	Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus		33 b	
15	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)		36.1 e, 41, 472.7	
16	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)		36.1 f, 42, 472.8	
17	Innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institut har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		36.1 g, 44, 472.9	
18	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		36.1 h, 43, 45, 46, 49.2, 49.3, 79, 472.10	
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		36.1 i, 43, 45, 47, 48.1 b, 49.1-49.3, 79, 470, 472.11	
20	Tomt fält i EU			
20a	Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag		36.1 k	
20b	Varav: kvalificerade innehav utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)		36.1 k i, 89-91	
20c	Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)		36.1 k ii 243.1 b 244.1 b 258	
20d	Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)		36.1 k iii, 379.3	
21	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörandeskatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)		36.1 c, 38, 48.1 a, 470, 472.5	
22	Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 % (negativt belopp)		48.1	
23	varav: Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna		36.1 i, 48.1 b, 470, 472.11	
24	Tomt fält i EU			
25	Varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader		36.1 c, 38, 48.1 a, 470, 472.5	
25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)		36.1 a, 472.3	
25b	Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)		36.1 l	

26	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftning före kapitaltäckningsförordningen			
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468			
	Varav: filter för orealiserad förlust 1		467	
	Varav: filter för orealiserad förlust 2		467	
	Varav: filter för orealiserad vinst 1		468	
	Varav: filter för orealiserad vinst 2		468	
26b	Belopp som ska dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen		481	
	Varav: ...		481	
27	Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)		36.1 j	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-51 300		
29	Kärnprimärkapital	441 131		
Primärkapitaltillskott: Instrument				
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		51, 52	
31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder			
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder			
33	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet		486.3	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.3	
34	Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part		85, 86, 480	
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning		486.3	
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	0		
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar				
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)		52.1 b, 56 a, 57, 475.2	
38	Innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvis ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		56 b, 58, 475.3	
39	Direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		56 c, 59, 60, 79, 475.4	

40	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		56 d, 59, 79, 475.4	
41	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på primärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförfordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförfordningen)			
41a	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013		472, 473.3 a, 472.4, 472.6, 472.8 a, 472.9, 472.10 a, 472.11 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förväntade förluster osv.			
41b	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från supplementärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013		477, 477.3, 477.4 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.			
41c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till primärkapitaltillskott med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförfordningen		467, 468, 481	
	Varav: ... eventuellt filter för realiserade förluster		467	
	Varav: ... eventuellt filter för realiserade vinster		468	
	Varav: ...		481	
42	Avdrag från kvalificerade supplementärkapitalinstrument som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)		56 e	
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		
44	Primärkapitaltillskott	0		
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	441 131		
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	97 780	62, 63	
47	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet		486.4	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.4	

48	Kvalificerande supplementärkapital som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i rad 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part		87, 88, 480	
49	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning		486.4	
50	Kreditriskjusteringar		62 c & d	
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	97 780		
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån (negativt belopp)		63.b i, 66 a, 67, 477,2	
53	Innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		66 b, 68, 477.3	
54	Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärde 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		66 c, 69, 70, 79, 477.4	
54a	Varav nya innehav som inte omfattas av övergångsarrangemang			
54b	Varav innehav som inte fanns före den 1 januari 2013 och som omfattas av övergångsarrangemang			
55	Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		66 d, 69, 79, 477.4	
56	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på supplementärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförfordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförfordningen)			
56a	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013		472, 472.3 a, 472.4, 472.6, 472.8, 472.9, 472.10 a, 472.11 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förväntade förluster osv.			
56b	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från primärkapitaltillskott under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013		475, 475.2 a, 475.3, 475.4 a	

	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av primärkapitaltillskottsinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.			
56c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförfordningen		467, 468, 481	
	Varav: ... eventuellt filter för realiserade förluster		467	
	Varav: ... eventuellt filter för realiserade vinster		468	
	Varav: ...		481	
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0		
58	Supplementärkapital	97 780		
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	538 911		
59a	Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförfordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförfordningen)			
	Varav: ...poster som inte dragits av från kärnprimärkapital (restvärden enligt kapitaltäckningsförfordning (EU) 575/213) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet netto efter minskning för tillhörande skatteskuld, indirekta innehav av eget kärnprimärkapital osv.)		472, 472.5, 472.8 b, 472.10 b, 472.11 b	
	Varav: ...poster som inte dragits av från primärkapitaltillskottsposter (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)		475, 475.2 b, 475.2 c, 475.4 b	
	Poster som inte dragits av från supplementärkapitalinstrument (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn, indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)		477, 477.2 b, 477.2 c, 477.4 b	
60	Totala riskvägda tillgångar	3 336 472		
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	13,22%	92.2 a, 465	
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	13,22%	92.2 b, 465	
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,15%	92.2 c	

64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	3,55%	Kapitalkravsdirektivet 128, 129, 130	
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,05%		
67	Varav: krav på systemriskbuffert			
67a	Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut		Kapitalkravsdirektivet 131	
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,72%	Kapitalkravsdirektivet 128	
69	[ej relevant i EU-förordningen]			
70	[ej relevant i EU-förordningen]			
71	[ej relevant i EU-förordningen]			
Kapitalrelationer och buffertar				
72	Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)		36.1 h, 45, 46, 472.10, 56 c, 59, 60, 475.4, 66 c, 69, 70, 477.4	
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)		36.1 i, 45, 48, 470, 472.11	
74	Tomt fält i EU			
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)		36.1 c, 38, 48, 470, 472.5	
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet				
76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpning av taket)		62	
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden		62	
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)		62	
79	Tak för inkludering av kreditriskexponeringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden		62	
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)				
80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.3, 486.2 och 486.5	
81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.3, 486.2 och 486.5	

82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.4, 486.3 och 486.5	
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.4, 486.3 och 486.5	
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.5, 486.4 och 486.5	
85	Belopp som utesluts från supplementärkapitalet på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.5, 486.4 och 486.5	

Bilaga 2 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument

Upplysning enligt artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013		
1	Emittent	TF Bank AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0007783477
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Svensk lag
<i>Rättslig behandling</i>		
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell och grupp
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Kärnprimärkapital enligt artikel 63 i förordning (EU) Nr 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 97 000 000
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 100 000 000
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2015-12-08
12	Eviga eller tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	2025-12-08
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2020-12-08 till 100% av nominellt belopp, dessutom inlösenrätt till följd av skatte- eller lagstiftningshändelse till 100% av nominellt belopp vid någon tidpunkt dessförinnan.
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	14 mars, 14 juni, 14 september och 14 december varje år efter 8 december 2020
<i>Kuponger/utdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	6,25% + STIBOR 3 månader
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatorisk
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatorisk
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A

27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A
(1) Ange "N/A" (not applicable) om frågan ej är tillämplig		