



Årlig risk- och kapitaltäckningsrapportering 2019

Offentliggörande av årlig information i enlighet med Pelare III

2020-03-26

Innehåll

1.	Bakgrund	4
1.1.	Huvudsaklig verksamhet	5
2.	Intern styrning och regelverk	6
2.1	Koncernstruktur	6
2.2	Koncernstruktur från 2020	7
2.2	Styrelsen	8
2.3	Operativ ledning	10
2.4	De tre försvarslinjerna	11
2.4.1	Första försvarslinjen	11
2.4.2	Andra försvarslinjen	11
2.4.3	Tredje försvarslinjen	12
2.5	Rekrytering och mångfald	12
2.6	Ersättningar	12
2.7	Ledningens deklaration	13
3.	Riskidentifiering och riskhantering (ramverk)	14
3.1	Riskstrategi	14
3.2	Riskapitit	14
3.3	Risktolerans	14
4.	Kapitalkrav, kapitalplanering och kapitalbas	15
4.1	Bedömt kapitalkrav (Pelare I)	15
4.1.1	Kreditrisk	16
4.1.2	Marknadsrisk	21
4.1.3	Operativ risk	21
4.2	Internt bedömt kapitalbehov utöver pelare 1	22
4.2.1	Koncentrationsrisk	23
4.2.2	Ränterisk i övrig verksamhet	24
4.2.3	Valutarisk	24
4.2.4	Pensionsrisk	25
4.2.5	Ryktesrisk	25
4.2.6	Likviditets- och finansieringsrisk	25
4.3	Slutsats	27
5.	Offentliggörande om Likviditet	28
6.	Bilagor	29

Bilaga 1 – Upplysningar enligt EBA/GL/2018/01 - "Guidelines on uniform disclosures under Article 473a of Regulation (EU) No 575/2013 as regards the transitional period for mitigating the impact of the introduction of IFRS 9 on own funds.	29
Bilaga 2 – Upplysning enligt artikel 4 i EU kommissionens genomförandeförordning (EU) 1423/2013 (TSEK)	30
Bilaga 3 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank AT1 obligation.....	34
Bilaga 4 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank T2 obligationer.....	35
Bilaga 5 – Upplysningar om bruttosoliditetsgraden lämnas enligt artikel 451 i förordning (EU) nr575/2013 som specificeras i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/200.....	37
Bilaga 6 – Upplysningar om kontracyklisk buffert lämnas enligt artikel 440 i förordning (EU) nr575/2013 som specificeras i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555.....	40

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, 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. TF Bank AB börsnoterades i juni 2016 vilket medför att även börsens regler för noterade bolag är tillämpliga.

TF Bank AB genomförde under januari månad 2020 en organisationsförändring där dotterbolagen Avarda AB, org. nr. 556986–5560 och BB Bank ASA, norsk org. nr 935590221 fusionerades med moderbolaget genom absorption. Förändringen genomfördes för att förenkla den juridiska strukturen inom koncernen. Detta medför samtidigt att det från den 23 januari 2020 inte längre föreligger någon grund för att TF Bank AB skall utgöra en konsoliderad situation ur ett kapitaltäckningsperspektiv. Gruppen består efter fusionerna av TF Bank AB samt tre s.k. servicebolag som tillhandahåller kundtjänst för den gränsöverskridande verksamhet som bedrivs i Lettland, Litauen och Tyskland.

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 2019 för TF Bank* där kompletterande och mer fullständig information framgår. Se www.tfbankgroup.com.

Balansdag för denna rapport är 31 december 2019.

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 är en internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. Plattformen är utformad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. TF Bank bedriver in- och utlåningsverksamhet för konsumenter i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Polen, Tyskland, Estland, Lettland och Litauen via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet. Inom segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank nästa generations betal- och utcheckningslösningar för e-handlare i Norden, Estland och Polen samt kreditkort i Norge och Tyskland.

TF Bank grundades 1987 och har sedan starten uppvisat en stark utveckling med lönsam tillväxt. Från sin svenska bas har koncernen etablerat en bred nordeuropeisk närvaro, och har idag cirka 2 miljon kunder via olika varumärken på sina marknader. Sedan 2016 är TF Bank noterat i Mid Cap-segmentet på Nasdaq Stockholm.

TF Banks produktutbud består av sparkonton, utlåning via blancholån 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. TF Bank erbjuder såväl bundet som obundet sparande i Sverige, Norge och Tyskland samt obundet sparande i Finland.

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

Geographic distribution									
									
Deposit taking	●	●	●	●	○	○	○	○	○
Consumer Lending	○	●	●	●	○	●	●	●	●
e.Commerce Solutions	○	●	●	●	●	●	●	○	○
Credit Cards	●	●	○	●	○	○	○	○	○

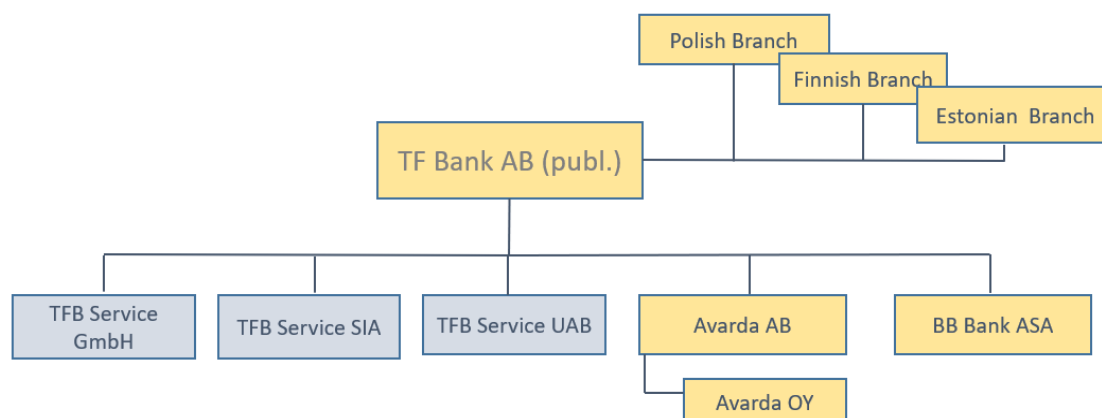
2. Intern styrning och regelverk

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 till exempel 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 2019



(Bolag markerade med gult står under tillsyn)

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

Mother company	Subsidiary	Org.nr.	Ownership	Consolidation
TF Bank AB (publ.)		556158-1041		
	Avarda AB	556986-5560	100%	Complete
	Avarda OY	2619111-6	100%	Complete
	BB Bank ASA	935590221	100%	Complete
	TFB Service UAB	12676808	100%	Complete
	TFB Service SIA	40203015782	100%	Complete
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	100%	Complete

TF Bank har sitt huvudkontor i Borås. I moderbolaget TF Bank AB ingår förutom den svenska verksamheten filialer i Finland, Polen och Estland samt gränsöverskridande verksamhet i Norge, Danmark, Lettland, Litauen och Tyskland. I koncernen finns en underkoncern; Avarda, med verksamhet i Sverige och Finland, och dotterbolaget BB Bank med verksamhet i Norge. Det finns dessutom servicedotterbolag i Lettland Litauen respektive Tyskland.

För mer information se *TF Banks Årsredovisning 2019* samt TFB:s *Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019* på www.tfbankgroup.com.

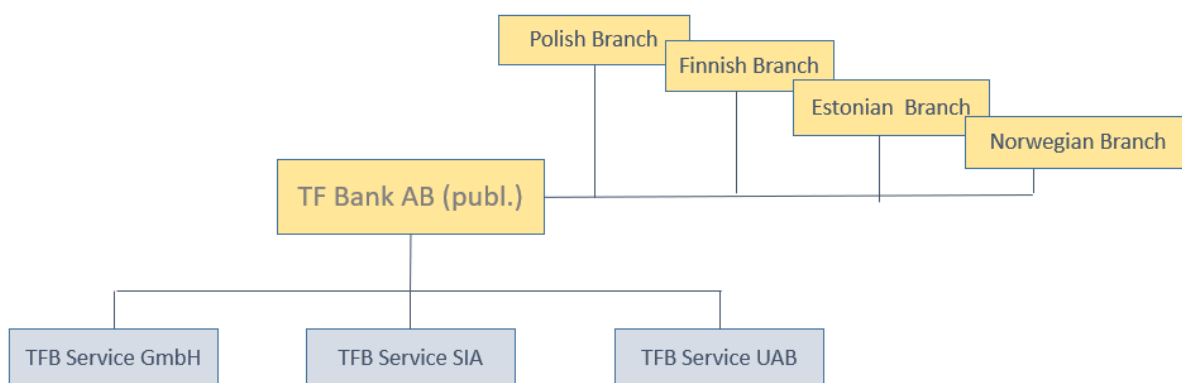
Det föreligger för närvarande inga väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

2.2 Koncernstruktur från 2020

Vilket nämndes tidigare genomförde TF Bank AB under januari månad en organisationsförändring där dotterbolagen Avarda AB, org. nr. 556986–5560 och BB Bank ASA, norsk org. nr 935590221 fusionerade med moderbolaget TF Bank AB. Förändringen genomfördes för att förenkla den juridiska strukturen inom koncernen. Efter genomförd fusion föreligger inte längre någon grund för att TF Bank skall utgöra en konsoliderad situation ur ett kapitaltäckningsperspektiv. Efter fusionerna består koncernen av TF Bank AB samt tre s.k. servicebolag som tillhandahåller kundtjänst för den gränsöverskridande verksamhet som bedrivs i Lettland, Litauen och Tyskland.

I samband med organisationsförändringen filialiserades verksamheten i BB Bank ASA och drivs vidare utan övrig förändring som TF Bank AB norsk filial.

Legal struktur efter 23/1 2020



(Bolag markerade med gult står under tillsyn)

2.2 Styrelsen

I enlighet med gällande regler genomförs en s.k. ledningsprövning när företag under Finansinspektionens tillsyn, till exempel 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 sex styrelseledamöter valda fram tills årsstämman 2019. Styrelsens sammansättning framgår nedan.

MARI THJØMØE

Styrelseordförande sedan 2018. Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1962

Utbildning: Civiløkonomi vid Handelshøyskolen BI och Chartered Financial Analyst, Norges Handelshøyskole

Andra pågående uppdrag: Hafslund E-CO Energi AS (styrelseledamot), Ice ASA (styrelseledamot), Scatec Solar ASA (styrelseledamot), Seilspport Maritimt Forlag AS (ordförande), Norconsult AS (vice ordförande), Thjømøekranen AS (ordförande), FCG Fonder AB (styrelseledamot) och Tryg A/S (styrelseledamot).

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: E-CO Energi AS, Argentum Investments AS (styrelseledamot), Magseis ASA (ordförande), Færder Nasjonalparksenter IKS (ordförande), Avinor (styrelseledamot), Sevan Marine ASA (styrelseledamot) och Teodin Holdco AS (styrelseledamot).

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

TONE BJØRNOV

Styrelseledamot sedan 2015.

Född: 1961

Utbildning: Bedriftsøkonom vid Handelshøyskolen BI.

Andra pågående uppdrag: Aqua Bio Technology(styrelseledamot), Filmparken AS (ordförande), StorylineStudios AS (ordförande), Omsorgsbygg Oslo KF, (styrelseledamot), Sparebankstiftelsen Bien (styrelseledamot), Guard Automation AS (styrelseledamot), Guard Electro AS (styrelseledamot), Varme of Bad AS (styrelseledamot), Hausmann AS (ordförande) och Sparebanken Bien ASA (styrelseledamot).

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: IntexResources ASA (styrelseledamot), Kongsberg Automotive ASA (styrelseledamot), Serendex Pharmaceuticals AS (styrelseledamot), Sin Oceanic Shipping ASA (styrelseledamot) Spectrum ASA (styrelseledamot) Bank 1 Oslo Akershus AS(styrelseledamot), ABG Sundal Collier ASA (styrelseledamot), ABG Sundal Collier Holding ASA (styrelseledamot) och Valutacorp AS (styrelseledamot).

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

JOHN BREHMER

Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1965

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

Andra pågående uppdrag: Consortio Invest AB (styrelseledamot), Mederion AB (ordförande), TFB Holding AB (styrelseledamot), Tiberon AB (ordförande), Zebware AB (ordförande) och Consortio Business Center AB (styrelseledamot).

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: PolycoreSoftware Inc. (styrelseledamot) och Urbanista AB (styrelseledamot).

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

CHARLOTTA BJÖRNBERG- PAUL

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1974

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

Andra pågående uppdrag: Saxo Oy (ordförande), Paptic Ltd (styrelseledamot), Superskills - the marketing matchmaker (co-founder), och Anki Rugs (entrepreneur).

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: GuardianX (styrelseledamot).

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

BERTIL LARSSON

Styrelseledamot sedan 2007.

Född: 1946

Andra pågående uppdrag: AB Effektiv (ordförande), Aktiebolaget Borås Tidning (ordförande), Conpera AB (styrelseledamot), Gota Media AB (styrelseledamot), LåsTeam Sverige AB (ordförande), Minso Holding AB (ordförande), Minso Solutions AB (ordförande), Brf Aspelyckan (styrelseledamot), Kyrkesunds Båthamnsförening (styrelseledamot) och Tore G Wärenstams Stiftelse (styrelseledamot).

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Boxon Systems AB (ordförande), Boxon Systems Nordic AB (ordförande), Didriksons Regnkläder AB (ordförande), Säkerhetsgrinden Holding AB (ordförande) och Swedebridge AB (ordförande).

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

MATTIAS CARLSSON

Styrelseledamot sedan 2008.

Född: 1972

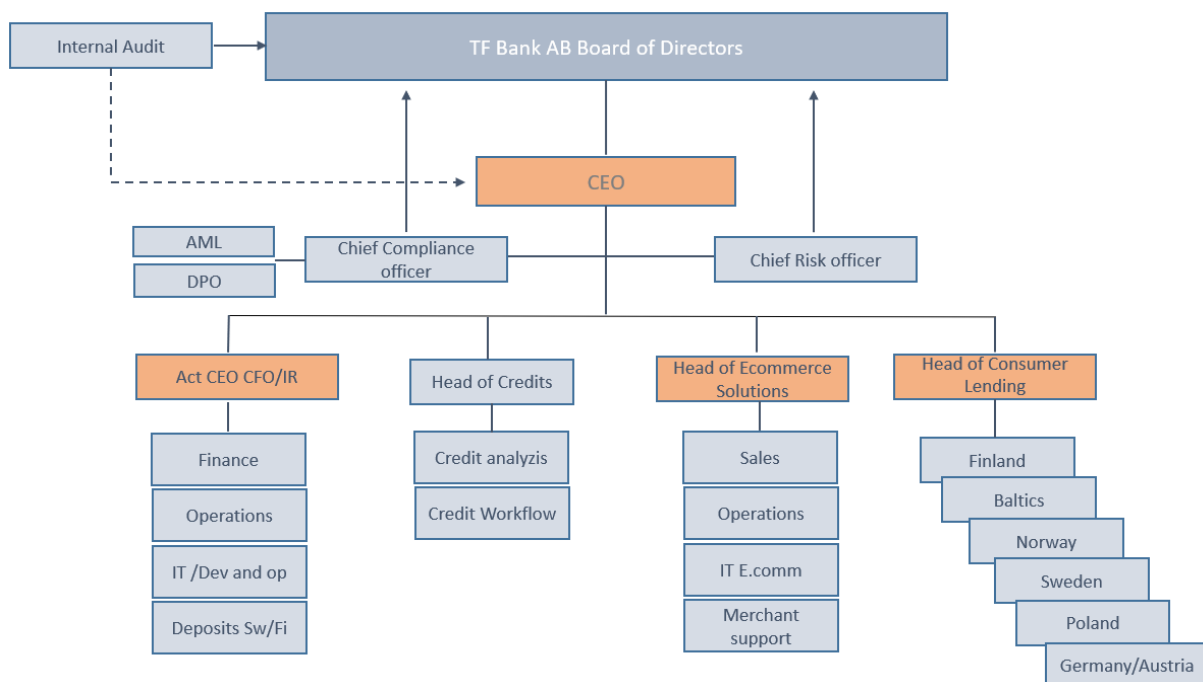
Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik, Uppsala universitet.

Andra pågående uppdrag: Avarda AB (styrelseordförande), Avarda Oy (styrelseordförande), BB Bank ASA (styrelseordförande), Qred AB (styrelseordförande), Smedslättens Tennisbanor Aktiebolag (styrelseordförande) och Tronstad Consulting AB (styrelseledamot).

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Popgiro AB (styrelseledamot), TF Bank (styrelseordförande 2015 till 2017, samt verkställande direktör 2009 till 2015).

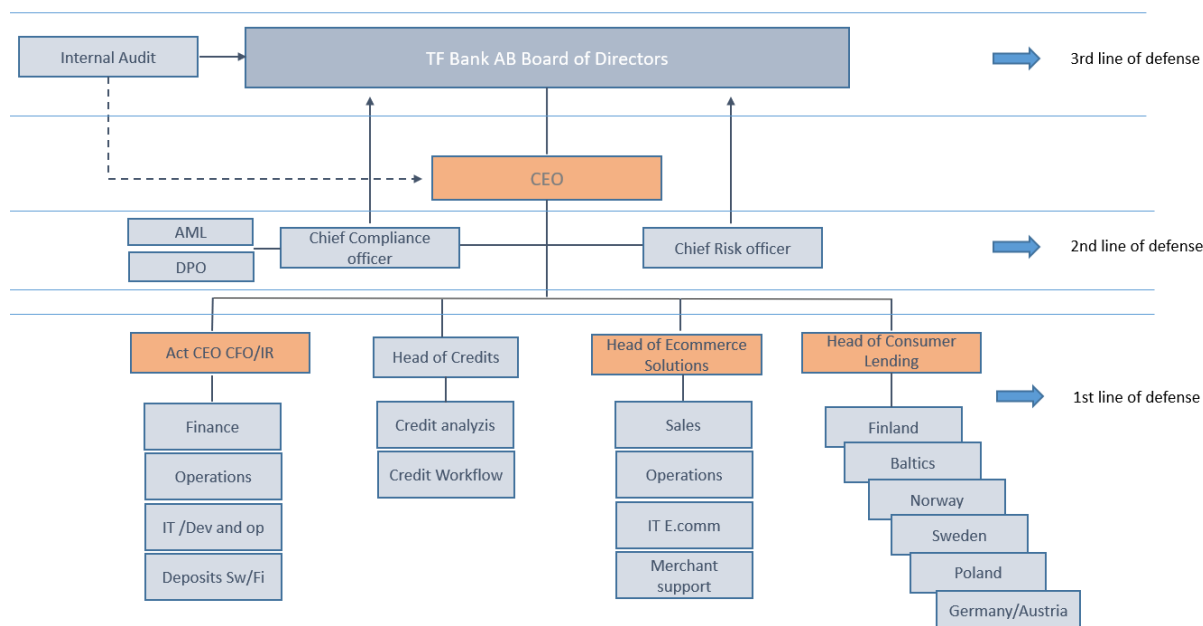
Beroende i förhållande till bolaget

2.3 Operativ ledning



TF Bank leds operativt av bankens verkställande direktör Mattias Carlsson. 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 "Consumer Lending" och Mikael Johansson, VD för Avarda AB och tillika chef för segment "Ecommerce Solutions".

2.4 De tre försvarslinjerna



Utifrån ett intern styrnings- och kontrollperspektiv så kompletteras den operativa ledningen första försvarslinjans ansvar av andra och tredje försvarslinjen. Organisatoriskt så inordnas Chief Risk officer och Chief Compliance officer under VD. Båda funktionerna rapporterar även regelbundet 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.

2.4.1 Första försvarslinjen

Verksamheten inom TF Bank utgörs i huvudsak av tre affärsområden inlåning, utlåning och Ecommerce samt fyra affärsområdesövergripande stödfunktioner Credits, Finance och Operations och IT.

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

2.4.2 Andra försvarslinjen

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

Oberoende granskning av efterlevnad av externa och interna regler görs av regelbundenhetsfunktionen i enlighet med gällande lagar och regler i de länder TF Bank verkar samt Finansinspektionens (eller motsvarande) föreskrifter och allmänna råd om styrning och kontroll i kreditinstitut. Funktionen för regelbundenhet är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen

och granskas regelbundet av internrevisionen. TF Banks Compliance Officer är Niclas Carling. Funktionen för regelefterlevnad är oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

Oberoende riskkontroll och övervakning av riskhanteringen i TF Bank utförs av den interna oberoende riskkontrollfunktionen i enlighet med rådande riskpraxis, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut samt tillämpliga riktlinjer och rekommendationer utfärdade av EBA. Även riskkontrollfunktionen är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. Rapportering till styrelsen inkluderar bolagets kapitalsituation, likviditetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk, inklusive incidenter.

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

2.4.3 Tredje försvarslinjen

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

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs.

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

2.5 Rekrytering och mångfald

TF Banks mångfaldspolicy har antagits av styrelsen: Med mångfald menar TF Bank den olikhet som gör oss alla unika. Detta innefattar synbara skillnader såsom ålder, kön, etnisk tillhörighet och fysiska förutsättningar samt underliggande skillnader såsom religion, trosuppfattning, sätt att tänka och agera. På TF Bank ska vi behandla alla människor med respekt och värdighet i enlighet med våra affärsprinciper.

TF Bank anser att människor med olika erfarenheter och perspektiv är en avgörande faktor för att skapa det innovativa klimat som krävs för långsiktig affärsmässig framgång. Som ett litet bolag vet vi att vår framgång är beroende av mångfalden och kompetensen hos våra medarbetare.

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.

Ersättningsutskottets uppgifter fullgörs av styrelsen i sin helhet. Ersättningsutskottet har som uppgift att sammanträda två (2) gånger per år med huvuduppgift att ge stöd åt styrelsen i arbetet med att

säkerställa att riskerna i samband med TF Banks ersättningssystem mäts, hanteras och rapporteras. Utskottet ansvarar vidare för att bistå styrelsen med att fastställa normer och principer för beslut om ersättning till TF Banks anställda och ledningsgrupp samt att säkerställa att ersättningssystemen är förenliga med gällande lagar och regler. Styrelsen fattar beslut om ersättning till VD, vice VD, Compliance Officer och Chief Risk Officer efter förarbetet av ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy för bolaget och framlägga den för beslut i styrelsen. Styrelsen antar minst en (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 ersättningspolicyn 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.

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, finansiärer och myndigheter ställer på bolaget. Total kapitalrelation, primär- och kärnprimärkapitalrelation är tre 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 kapitalsituation.

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 maximalt 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. Utfall i jämförelse mot fastställd riskaptit rapporteras regelbundet till gruppens styrelse genom den kvartalsvisa riskrapporten.

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.

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 2019).

Kapitalbas	TF Bank	TF Bank Grupp
Kärnprimärkapital	729 710	793 733
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	197 583	197 583
Total Kapitalbas	1 027 293	1 091 316

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	TF Bank	TF Bank Grupp
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden	4 120 480	5 309 328
- Exponering mot institut	1 761	-
- Exponering mot hushåll	3 006 377	4 823 663
- Exponeringar säkrade genom panträtt	-	276
- Exponering mot företag	270 774	19 097
- Exponering mot fallerande exponeringar	92 312	127 657
- Exponering mot institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	217 425	288 975
- Aktieexponeringar	515 511	264
- Exponering mot övriga poster	16 320	49 396
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) enligt schablonmetoden	2 363	2 672
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk enligt schablonmetoden	178 343	-
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk enligt schablonmetoden	734 539	954 037
Totalt riskvägt exponeringsbelopp enligt schablonmetoden	5 035 725	6 266 037

Kapitalrelationer i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp	TF Bank	TF Bank Grupp
Totalt kapital	20,40%	17,42%
- Kärnprimärkapital	14,49%	12,67%
- Övrigt primärkapital	1,99%	1,60%
- Supplementärkapital	3,92%	3,15%
Institutsspecifika buffertkrav	3,40%	3,70%
- Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- Kontracyklisk buffert	0,90%	1,20%
- Systemriskbuffert	n/a	n/a
Totalt kapitalbaskrav	11,40%	11,70%
Totalt primärkapitalkrav	9,40%	9,70%
Totalt kärnprimärkapitalkrav	7,90%	8,20%
Bruttosoliditet	12,93%	10,37%
Nivå för kontracykliskt buffertkrav		Nivå
Sverige		2,5%
Finland		-
Norge		2,5%
Polen		-
Estland		-
Lettland		-
Danmark		1%
Tyskland		
Övriga länder: Litauen och övriga		1%
Viktning av kontracyklisk buffert baserad på risk exponerat belopp		Nivå
Sverige		0,39%
Finland		-
Norge		0,77%
Polen		-
Estland		-
Lettland		-
Danmark		0,01%
Tyskland		-
Övriga länder: Litauen och övriga		0,01%
Viktad nivå av kontracyklisk buffert		1,18%

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

Koncernen arbetar aktivt med krediter där låntagaren fått betalningsbekymmer. Samtidigt har koncernen valt att inte sätta upp en egen inkassoverksamhet.

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. Det beror på att koncernen fortlöpande säljer förfallna fordringar som är äldre än 72 dagar 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 förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 och därmed är reserveringarna relativt låga. Sammantaget gör detta att TF bank har väldigt liten osäkerhet i sin kreditportfölj och banken undanröjer, med sin praxis att sälja av osäkra fordringar, värderingsproblem för osäkra fordringar som annars skulle uppstått.

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.

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

I och med övergången till IFRS 9 införde koncernen en ny modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat, d.v.s. när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer, och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning, d.v.s. att krediten är förfallen 90 dagar eller mer. För tillgångar i den första kategorin redovisas nedskrivningar baserade på förväntade förluster under de kommande 12 månaderna medan för kategori två och tre redovisas förväntade förluster över hela tillgångens löptid. Förväntade förluster beräknas baserat på historiska data över fallissemang för respektive period.

Reserveringarna enligt IFRS 9 beräknas genom att multiplicera exponeringen vid fallissemang med sannolikheten för fallissemang och förlusten i händelse av fallissemang. TF Banks modell för att beräkna reserveringar enligt IFRS 9 utgår från historiska data om sannolikhet för fallissemang på varje marknad. Modellen kompletteras av företagsledningens antaganden om framtiden baserat på den aktuella låneportföljen samt justeringar med anledning av förväntade makroekonomiska scenarion. Värdet av de beräknade reserveringarna diskonteras med den ursprungliga låneräntan.

Reservering avseende lånefordringar i kategori 3 sker med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga låneräntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsnivåer som appliceras på varje generation av lånefordringar.

Fordringar som säljs skrivs bort mot reserven för förluster och skillnaden mellan fordrans värde och nuvärdet redovisas som konstaterad kreditförlust. Lånefordringar i kategori 3 redovisas som konstaterade kreditförluster när de av inkassobyråån rapporteras överförd till långtidsbevakning, att kunden är konstaterad avliden eller annan förlusthändelse är konstaterad. Influtna belopp från tidigare konstaterade kreditförluster redovisas över resultaträkningen.

TF Bank har valt att använda övergångsreglerna i enlighet med artikel 473 a (575/2013/EU) och återför del av nedskrivningseffekten till kapitalbasen (se upplysingsmall i bilaga 1).

Kreditförluster (TSEK)

Kreditförluster	TSEK
Reserv för osäkra lånefordringar	-113 159
Konstaterade kreditförluster	-48 648
Återvinningar konstaterade kreditförluster	6 949
Reserv för andra befarade kreditförluster	-
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-33 776
Kreditförluster netto	-188 634

Förändring av reservering för kreditförluster (TSEK)

Förändring under året	Individuell reserv för individuellt värderade fordringar	Individuell reserv för gruppvis värderade fordringar	Gruppvis reserv
Ingående balans			-143 009
Förändring av reserv för sålda fordringar			-113 159
Återföring av reservering för sålda fordringar			113 159
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1			-18 517
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2			-8 631
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3			-54 375
Övriga justeringar ¹			-1 707
Utgående balans	-	-	-226 299

¹ Övriga justeringar består av valutakursförändringar.

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.

Kredit exponeringar per region och klass (TSEK)

Riskviktade kreditexponeringar per region och klass (TSEK)

Region	Stater	Institut eller ftg		Pantsäkerhet	Företag	osäkra		Aktier	Andel i fond	Övrigt	Total
		Institut	kortfrist rating			Lånefordringar	Lånefordringar				
Sverige	-	-	180 831	573 767	-	19 097	30 264	-	-	33 111	837 070
Finland	-	-	45 748	1232 533	-	-	48 154	-	-	1187	1327 622
Norge	-	-	53 279	1548 393	276	-	24 167	-	-	13 590	1639 705
Polen	-	-	2 224	319 200	-	-	16 517	-	-	1359	339 300
Estland	-	-	6 808	578 833	-	-	-	-	-	36	585 677
Lettland	-	-	9	390 109	-	-	5 027	-	-	-	395 145
Danmark	-	-	75	30 156	-	-	1604	-	-	-	31835
Tyskland	-	-	-	85 946	-	-	1538	-	-	-	87 484
Litauen och övriga	-	-	-	64 727	-	-	386	265	-	113	65 491
Total	-	-	288 974	4 823 664	276	19 097	127 657	265	-	49 396	5 309 328

8% av exponeringsbelopp för kreditexponeringar per region och klass (TSEK)

Region	Stater	Institut eller ftg		Pantsäkerhet	Företag	osäkra		Aktier	Andel i fond	Övrigt	Total
		Institut	kortfrist rating			Lånefordringar	Lånefordringar				
Sverige	-	-	14 467	45 901	-	1528	2 421	-	-	2 649	66 966
Finland	-	-	3 660	98 603	-	-	3 852	-	-	95	106 210
Norge	-	-	4 262	123 871	22	-	1933	-	-	1087	131 177
Polen	-	-	178	25 536	-	-	1321	-	-	109	27 144
Estland	-	-	545	46 307	-	-	-	-	-	3	46 854
Lettland	-	-	1	31 209	-	-	402	-	-	-	31 612
Danmark	-	-	6	2 412	-	-	128	-	-	-	2 547
Tyskland	-	-	-	6 876	-	-	123	-	-	-	6 999
Litauen och övriga	-	-	-	5 178	-	-	31	21	-	9	5 239
Total	-	-	23 118	385 893	22	1528	10 213	21	-	3 952	424 747

Kreditriskjusteringar per region och klass (TSEK)³

Kreditriskjusteringar per klass (TSEK)

Exponeringsklass	Exponering hushållsportfölj	Exponering förfallna fordr	förfallna fordr med ind. reserv	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Total exponering efter justering
Stater	-	-	-	-	-	-
Företag	-	-	-	-	-	-
Hushåll	6 389 946	-	-	-	-41 605	6 348 341
Pantsäkerhet	-	-	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	-	223 772	-	-	-109 185	114 587
Institut eller ftg kortf rating	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-	-
Total	6 389 946	223 772	-	-	-150 790	6 462 928

Kreditriskjusteringar per region (TSEK)

Region	Exponering hushållsportfölj	Exponering förfallna fordr	förfallna fordr med ind. reserv	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Total exponering efter justering
Sverige	757 235	37 185	-	-	-26 238	768 182
Finland	1633 570	85 645	-	-	-48 841	1670 374
Norge	2 052 203	29 214	-	-	-17 368	2 064 049
Polen	423 058	52 133	-	-	-38 154	437 037
Estland	767 171	-	-	-	-4 606	762 565
Lettland	517 042	11 369	-	-	-9 446	518 965
Danmark	39 968	4 378	-	-	-3 014	41 332
Tyskland	113 911	3 076	-	-	-2 222	114 765
Övriga länder	85 787	771	-	-	-901	85 657
Total	6 389 945	223 771	-	-	-150 790	6 462 926

³ 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	465 286	-	-	465 286
Företag	12 908	-	6 189	19 097
Hushåll	861 353	1243 857	4 326 341	6 431 551
Pantsäkerhet	-	-	788	788
Fallerande exponeringar	6 875	20 626	87 086	114 587
Institut eller ftg kortf rating	1362 459	-	-	1362 459
Andel i fond	21 796	-	-	21 796
Aktier	265	-	-	265
Övrigt	40 251	4 446	4 699	49 396
Total	2 771 193	1268 929	4 425 103	8 465 225

Återstående löptid för kreditriskexponeringar enligt schablonmetoden (TSEK)

Kreditriskexponering/Region	<3 mån	3-12 mån	>12 mån	Total
Sverige	1179 318	154 029	530 829	1864 176
Finland	641 337	326 602	1142 168	2 110 107
Norge	577 475	404 850	1409 200	2 391 525
Polen	82 712	85 406	298 973	467 091
Estland	187 372	149 264	525 347	861 983
Lettland	70 010	101 501	353 709	525 220
Danmark	5 856	8 065	28 266	42 187
Tyskland	15 440	22 439	78 254	116 133
Övriga länder	11 673	16 770	58 357	86 800
Total	2 771 193	1268 926	4 425 103	8 465 222

Löptiden för statsskuldsväxlarna är upp till 6 månader och exponeringen mot kreditinstitut är betalbar vid anfordran.

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	Eget kapital- instrument	Skuldebrev		Lån och förskott som inte är beviljade kreditlimiter			Andra tillgångar
				Summa	Varav emitterade av nationella regeringar	Hushåll	varav: hypoteks-lån		
Annan inlåning mot säkerhet i repoavtal	Intecknade tillgångar					31 737 000		413 639	32 150 639
	Motsvarande skulder								
Summa intecknade tillgångar						31 737 000		413 639	32 150 639
Varav: godtagbara av centralbank									
Summa ej intecknade tillgångar		1 752 790 486	264 849	81 846 842	81 846 842	6 464 042 654	787 727	137 153 541	8 436 098 372
Varav: godtagbara av centralbank				81 846 842	81 846 842				81 846 842
Intecknade + ej intecknade tillgångar		1 752 790 486	264 849	81 846 842	81 846 842	6 495 779 654	787 727	137 567 180	8 468 249 011

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 kapitaltäckna 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.

Vid utgången av 2019 förelåg inget kapitalkrav för valutarisk på grupp nivå. På solonivå är motsvarande kapitalkrav för valutarisk 14,3 MSEK, vilket är huvudsakligen drivet av den upparbetade vinst som genererats och som står kvar i dotterbolagen BB Bank ASA i Norge samt Avarða OY i Finland och som inte reflekteras på TF Bank solonivå, men däremot ingår när hela koncernen konsolideras på grupp nivå.

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 stadium 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 har TF ett gruppgemensamt rapporteringssystem incident- och regelöverträdelser.

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 2019 på 76,3 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 kapital- och likviditetsbehov, i form av en s.k. intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Kapitalutvärderingen i IKLU:n 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 gruppen, inom ramen för pelare 2, gör bedömningen kring ytterligare kapitalbehov för de risker de i gruppen ingående bolagen 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, valutarisk 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 första. 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 1,18% i kontracyklisk buffert vid utgången av 2019.

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 fastslagna kapitalmål är att gruppen, vid var tid minst skall hålla 2,5% högre kapitalnivå än det regulativa kravet, vilket gäller individuellt för samtliga tre kapitalrelationer.

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 gjort 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 2019 var 55,5 MSEK. Modellen bedömer koncentrationsrisk i tre dimensioner, bransch-, geografi- och namnkoncentration.

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 oönskade resultateffekter kan uppstå.

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. Under 2018 introducerade banken inlåning till fast ränta under fasta perioder. Vid utgången av 2019 utgjordes 22% av gruppens totala finansiering från allmänheten av fastränteinlåning. Denna fasta inlåning utgör den främsta orsaken till den ränteriskexponering som finns i gruppens balansräkning. Ränteriskexponering uppkommer även som en följd av värdepappersinnehav för vår likviditetsreserv samt som en följd gruppens emissioner av såväl ett räntebärande primärkapitalinstrument som ett räntebärande förlagslån. All utlåning i banken sker till rörlig ränta.

TF Bank har valt att bedöma enligt den grundläggande ansatsen. I enlighet med modellen förelåg inget kapitalbehov för ränterisk i bankboken.

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 +/- 2% mot totala tillgångar i respektive valuta

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.

Från och med 2019-12-31 stressar vi nettopositioner i signifikanta valutor med en valutarörelse på 9,3%. TF Bank har valt nivån 9,3% genom att analysera de största valutarörelserna mellan enskilda dagar under åren 2009-2019. TF Bank väljer sedan beräkna ett värsta scenario med 99,999% konfidens. Utifrån utfallet i modellen håller TF Bank ytterligare 1,8 MSEK i kapital, utöver kapitalkravet enligt pelare 1.

Tillkommande kapitalbehov för valutarisk pelare 2 (TSEK)

EUR	1 535
NOK	105
DKK	34
PLN	210
Total	1 883

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. TF 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 två primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital samt inlåning från allmänheten. Till detta har gruppen en mindre kreditfaciliteter.

Med likviditets- och finansierings-risk 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. Gruppens riskaptit för likviditets- och finansieringsrisk är:

- Summan av bankens likviditetsreserv samt andra likviditetsskapande åtgärder skall uppgå till minst 20 % av bolagets inlåning från allmänheten upp till 180 dagars bindningstid samt minst 5% av bankens inlåning med en återstående löptid mellan 180 – 360 dagar; Likviditetsreserv triggernivå ligger på 22% av bolagets inlåning från allmänheten upp till 180 dagars bindningstid.
- Liquidity Coverage Ratio (LCR) skall vara större än 100 % beräknat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 415-426, behöriga myndigheters vägledande dokument kring tolkningen av artikel 415-426 samt delegerade förordning EU 2015/61 om komplettering av förordning (EU) 575/2013. Motsvarande krav gäller i annan valuta än SEK när de samlade skulderna i valutan överstiger 5 % av institutets totala skulder; LCR triggernivå för ledningens agerande ligger på 120%. Triggern gäller på combined gruppnivå.
- Maximal placering hos bankens tillåtna motparter är i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 395

Hanteringen av likviditets- och finansieringsfrågor i TF Bank utgår ifrån upprättad finans- och likviditetspolicy. TF Bank gör regelbundet stresstest utifrån fastställda och mycket kraftfulla scenarion. Stresstesten utförs av oberoende riskkontroll inom andra försvarslinjen och rapporteras regelbundet till styrelse och ledning. Gruppen har en relativt kort duration i sin kreditportfölj vilket gör att gruppen kontinuerligt har relativt stora naturliga inflöden av kreditåterbetalningar, vilket minskar känsligheten för likviditetsbortfall. Skulle gruppen exponeras för ett likviditetsstress skulle ett nytvlåningsstopp vara en naturlig åtgärd för att akut minska likviditetsbehovet.

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 till exempel en s.k. "bank run" 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 om gruppens netto av in och utflöde för inlåning av allmänheten, under en 30-dagars-period, överstiger -5%. Om 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 uppgick kapitalbasen i gruppen vid utgången av 2019 till TSEK 1 080 566. Avsättning för risker enligt Pelare I uppgår i gruppen till TSEK 501 283. Därtill tillkommer avsättning för det kombinerade buffertkravet som för gruppen uppgår till TSEK 230 590. Utöver detta anser banken att ett kapitalbehov för pelare 2 risker föreligger vilket totalt för gruppen uppgår till TSEK 57 431.

Gruppens totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2019 till 17,24%, primärkapitalrelationen 14,09% och kärnprimärkapitalrelationen till 12,50% vid samma tidpunkt. Utifrån de bedömningsgrunder som fastlagts i bankens interna kapitalutvärdering uppgick relationen för totalt kapitalbehov inklusive buffertkrav till 12,60%, primärkapitalbehov till 10,42% och kärnprimärkapitalbehov till 8,79%.

Vid utgången av 2019 var bruttosoliditeten för gruppen 10,25%.

Gruppens LCR kvot⁴ uppgick vid utgången av 2019 till 286% och NSFR uppgick vid samma tidpunkt till 131%.

För mer information om kapital- och likviditetsplanering se TF Banks Årsredovisning för räkenskapsåret 2019.

⁴ 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.

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 2019 uppgick likviditetsreserven till TSEK 1 806 032 och summan likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till TSEK 1 837 768, vilket motsvarar 25,53% av inlåningen från allmänheten.

Likviditetsreserv (TSEK)

	Solo	Konsoliderad situation
Likviditetsreserv (TSEK)		
Kassa och tillgodohavande i bank	1 222 947	1 724 185
Statspapper (HQLA)	81 847	81 847
Summa likviditetsreserv	1 304 794	1 806 032

Andra likviditetsskapande åtgärder (TSEK)

	Solo	Konsoliderad situation
Tillgängliga likviditetsskapande åtgärder		
Ounyttjad kreditfacilitet	-	31 737
Likviditetsreserv	1 304 794	1 806 032
Totalt likviditetsreserv	1 304 794	1 837 769

Finansieringskällor (TSEK)

	Solo	Konsoliderad situation
Inlåning		
Inlåning från allmänhet - Tyskland	3 288 116	3 288 116
Inlåning från allmänhet - Norge	185 346	2 245 601
Inlåning från allmänhet - Sverige	1 221 550	1 221 550
Inlåning från allmänhet - Finland	441 808	441 808
Total Inlåning	5 136 820	7 197 075

Övrig information (TSEK)

	Solo	Konsoliderad situation
Övriga nyckeltal		
Balansomslutning	6 225 377	8 468 248
Utlåning till allmänheten	4 305 139	6 495 780
Inlåning från allmänheten	5 136 820	7 197 075
Kvot inlåning/utlåning från allmänheten	119%	111%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	282%	286%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	128%	131%

6. Bilagor

Bilaga 1 – Upplysningar enligt EBA/GL/2018/01 - "Guidelines on uniform disclosures under Article 473a of Regulation (EU) No 575/2013 as regards the transitional period for mitigating the impact of the introduction of IFRS 9 on own funds.

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG		
TSEK	Moderbolag	Koncern
Tillgängligt kapital (belopp)		
1. Kärnprimärkapital	729 710	793 733
2. Kärnprimärkapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	669 614	726 153
3. Primärkapital	829 710	893 733
4. Primärkapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	769 614	826 153
5. Totalt kapital	1 027 293	1 091 316
6. Totalt kapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	967 197	1 023 736
Risikvägda tillgångar (belopp)		
7. Totalt riskvägda tillgångar	5 035 725	6 266 037
8. Totalt riskvägda tillgångar som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	4 925 860	6 146 998
Kapitalrelationer		
9. Kärnprimärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	14,5	12,7
10. Kärnprimärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	13,6	11,8
11. Primärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	16,5	14,3
12. Primärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	15,6	13,4
13. Totalt kapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	20,4	17,4
14. Totalt kapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	19,6	16,7
Bruttosoliditet		
15. Total exponeringsmått för bruttosoliditet	6 419 415	8 621 974
16. Bruttosoliditet	12,9	10,4
17. Bruttosoliditet som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	12,3	9,8
Banken har meddelat Finansinspektionen att banken, på koncern- och moderbolagsnivå, kommer att använda övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4.		

Bilaga 2 – Upplysning enligt artikel 4 i EU kommissionens genomförandeförordning (EU) 1423/2013 (TSEK)

* I tabellen har vi valt att infoga ytterligare en rad (5b) där vi lagt återföringen av IFRS9 avdraget i enlighet med övergångsreglerna i artikel 473 a, Tillsynsförordningen 575/2013/EU eftersom tabellen annars inte hade varit jämförbar med övrigt material i pelare 3 rapporten.

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	459 554	26.1 c	
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	6 089	26.1	
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse		26.1 f	
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	221 925	26.2	
5b	Återföring av IFRS9 avdrag i enlighet med övergångsreglerna i artikel 473a	67 581	473 a	
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	862 649		
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		34, 105	
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-68 916	36.1 c, 37, 472.4	
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)	0	36.1 c, 38, 472.5	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-68 916		
29	Kärnprimärkapital	793 733		
Primärkapitaltillskott: Instrument				
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	100 000	51, 52	
31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder			
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder			
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	100 000		
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar				
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		
44	Primärkapitaltillskott	100 000		
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	893 733		

Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	197 583	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	197 583		
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0		
58	Supplementärkapital	197 583		
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 091 316		
59a	Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)			
	Varav: ...poster som inte dragits av från kärnprimärkapital (restvärden enligt kapitaltäckningsförordning (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	6 266 037		

Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	12,67%	92.2 a, 465	
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	14,26%	92.2 b, 465	
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,42%	92.2 c	
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk 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)	3,70%	Kapitalkravsdirektivet 128, 129, 130	
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		
66	Varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,20%		
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)	8,17%	Kapitalkravsdirektivet 128	
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 ⁵		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 3 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank AT1 obligation

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)	SE0011311240
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Svensk lag
<i>Rättslig behandling</i>		
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Primärkapitaltillskott
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Primärkapitaltillskott
6	Godtagbara på individuellgrupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell och grupp
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Primärkapitaltillskott enligt artikel 52 i förordning (EU) Nr 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 100 000 000
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 100 000 000
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2018-06-07
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt
13	Ursprunglig förfallodag	ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	Inlösning kan endast ske om obligationen (regulatoriskt) inte längre får klassas som primärkapitaltillskott. Obligationen kan även, efter tillstånd från Svenska Finansinspektionen, klassas om till supplementärkapital.
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
<i>Kuponger/utdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	6,75% + STIBOR 3 månader
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Delvis skönmässig
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Delvis skönmässig
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	Ja
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	Nedskrivning triggas om kärnprimärkapitalrelationen hos emittenten faller under 5,125%, eller om kärnprimärkapitalrelationen i emittentens konsoliderade situation understiger 7%, villkorat ett godkännande av Svenska Finansinspektionen
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	Helt eller delvis
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	Permanent
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)	efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Bilaga 4 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank T2 obligationer

Emission 100 MSEK - 2015-12-08

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)	Supplementärkapital enligt artikel 63 i förordning (EU) Nr 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 99 309 963
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>Kupongutdelningar</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	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	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

Emission 100 MSEK - 2019-09-27

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)	SE0013110772
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)	Supplementärkapital enligt artikel 63 i förordning (EU) Nr 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 98 273 333
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 100 000 000
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2019-09-27
12	Eviga eller tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	2029-09-27
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2024-09-27 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	27 mars, 27 juni, 27 september och 27 december varje år efter 27 september 2024
<i>Kupongerutdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	4,65% + STIBOR 3 månader
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatoriskt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	Ikke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller ikke-konvertibla	Ikke-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)	Ikke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Bilaga 5 – Upplysningar om bruttosoliditetsgraden lämnas enligt artikel 451 i förordning (EU) nr575/2013 som specificeras i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/200.

Upplysningar om bruttosoliditetsgraden lämnas enligt artikel 451 i förordning (EU) nr575/2013 som specificeras i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/200			
	Tabell - LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad	TF Bank AB	Konsoliderad situation
		31 december 2019	
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	6 225 377	8 468 248
2	Justeringar mot kapitalbasen	31 940	-1 335
3	(Justerings för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013).		
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	8 880	9 915
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering		
6	Justerings för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	66 830	54 007
EU-6a	(Justerings för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)		
EU-6b	(Justerings för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)		
7	Andra justeringar	86 388	91 139
8	Totalt exponeringsmål för bruttosoliditetsgrad	6 419 415	8 621 974
Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning			Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)			
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	6 311 765	8 559 387
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	31 940	-1 335
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	6 343 705	8 558 052

Derivatexponeringar			
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)		
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	8 880	9 915
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod		
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen		
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)		
8	(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)		
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat		
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)		
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	8 880	9 915
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering			
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner		
13	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)		
14	Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering		
EU-14a	Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artikel 429b 4 och artikel 222 i förordning (EU) nr 575/2013		
15	Exponeringar mot förmedlade transaktioner		
EU-15a	(Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som är clearade med motparten)		
16	Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)		

Andra poster utanför balansräkningen			
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	668 297	540 068
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	-601 467	-486 061
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	66 830	54 007
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)			
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))		
EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))		
Kapital- och sammanlagda exponeringar			
20	Primärkapital	829 710	893 733
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	6 419 415	8 621 974
Bruttosoliditetsgrad			
22	Bruttosoliditetsgrad	12,93%	10,37%

Bilaga 6 – Upplysningar om kontracyklisk buffert lämnas enligt artikel 440 i förordning (EU) nr575/2013 som specificeras i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555.

Allmänna kreditexponeringar				Exponeringar i handelslagret		Exponeringar värdepappersisering		Kapitalbaskrav					
MSEK	Exponeringsvärde enligt (SA)	Exponeringsvärde enligt (IRB)	Summan av lång och korta positioner i handelslagret	Värde av exponeringar i handelslagret enligt IRB	Exponeringsvärde enligt (SA)	Exponeringsvärde enligt (IRB)	Varav kreditexponeringar	Varav exp. i handelslager	Varav exp. i värdepapperisering	Totalt	Kapitalbasvikt	Kontracyklisk kapitalbuffert	
Fördelning per land													
Sverige	837 070				837 070		66 966			66 966	15,77%	0,39%	
Norge	1 639 705				1 639 705		131 176			131 176	30,88%	0,77%	
Finland	1 327 622				1 327 622		106 210			106 210	25,01%		
Danmark	31 835				31 835		2 547			2 547	0,60%	0,01%	
Estland	585 677				585 677		46 854			46 854	11,03%		
Lettland	395 145				395 145		31 612			31 612	7,44%		
Polen	339 300				339 300		27 144			27 144	6,39%		
Tyskland	87 484				87 484		6 999			6 999	1,65%		
Litauen	65 491				65 491		5 239			5 239	1,23%	0,01%	
Belopp för institutspecifikt kontracyklisk buffert													
MSEK													
Totalt riskexponeringsbelopp													
Institutspecifikt kontracyklisk kapitalbuffert %													
Institutspecifikt kontracyklisk kapitalbuffert belopp													