



Årlig risk- och kapitaltäckningsrapportering 2020

Offentliggörande av årlig information i enlighet med Pelare III

2021-03-19

Innehåll

1.	Bakgrund	4
1.1.	Covid 19	5
1.2.	Huvudsaklig verksamhet	5
2.	Intern styrning och regelverk	6
2.1	Koncernstruktur	6
2.2	Styrelsen	7
2.3	Operativ ledning och de tre försvarslinjerna.....	9
2.3.1	Första försvarslinjen	9
2.3.2	Andra försvarslinjen	9
2.3.3	Tredje försvarslinjen.....	10
2.4	Rekrytering och mångfald	11
2.5	Ersättningar	11
2.6	Ledningens deklaration	11
3.	Riskidentifiering och riskhantering (ramverk).....	12
3.1	Riskstrategi	12
3.2	Riskaptit.....	12
3.3	Risktolerans	13
4.	Kapitalkrav, kapitalplanering och kapitalbas.....	13
4.1	Bedömt kapitalkrav (Pelare I)	13
4.1.1	Kreditrisk	15
4.1.2	Marknadsrisk	19
4.1.3	Operativ risk	20
4.2	Internt bedömt kapitalbehov utöver pelare 1	20
4.2.1	Koncentrationsrisk.....	22
4.2.2	Ränterisk i övrig verksamhet	22
4.2.3	Valutarisk	22
4.2.4	Pensionsrisk	23
4.2.5	Ryktesrisk.....	23
4.2.6	Likviditets- och finansieringsrisk	24
5.	Offentliggörande om Likviditet	25
6.	Bilagor.....	27
	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.	27

Bilaga 2 – Upplysning enligt artikel 4 i EU kommissionens genomförandeförordning (EU) 1423/2013 (TSEK) – TF Bank AB	28
Bilaga 3 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank AT1 obligation.....	31
Bilaga 4 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank T2 obligationer.....	32
Bilaga 5 – Upplysningar om bruttosoliditetsgraden lämnas enligt artikel 451 i förordning (EU) nr575/2013 som specificeras i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/200.....	35
Bilaga 6 – Upplysningar om kontracyklisk buffert lämnas enligt artikel 440 i förordning (EU) nr575/2013 som specificeras i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555.....	38

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 (TF Bank) offentliggör genom denna rapport 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 2014:21).

TF Bank är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. TF Bank AB är ett börsnoterat bolag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga.

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 gruppen. 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. TF Bank gruppens 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 2020 för TF Bank* där kompletterande och mer fullständig information framgår. Se www.tfbankgroup.com.

Balansdag för denna rapport är 31 december 2020.

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. Covid 19

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

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

Den 5 april offentliggjorde TF Bank att styrelsen som en följd av det osäkra makroekonomiska läget beslutat att göra en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet. Bedömningen var att såväl sannolikheten för fallissemang (PD) som förlust givet fallissemang (LGD) skulle komma att påverkas negativt. Under det andra halvåret 2020 visar inkommande data gällande betalningsmönster hos bankens kunder fortfarande inga väsentliga förändringar som kan härledas till den makroekonomiska utvecklingen. Det kan dock inte uteslutas att en del av bankens kunder får betalningsproblem under 2021 relaterat till den makroekonomiska utvecklingen. Inom Consumer Lending har flera avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån löpt ut utan att förnyas under året. Under det andra halvåret 2020 har banken beslutat att den extra kreditförlustreserveringen om 30 MSEK flyttas in i den ordinarie reserveringsmodellen per 2020-12-31 och efter att marknaden för att sälja förfallna krediter under året återhämtat sig har banken under inledningen av 2021 ingått nya forward flow-kontrakt i Finland och Norge. Avtalen omfattar nästan hälften av bankens låneportfölj och skapar trygghet och förutsägbarhet inför framtiden.

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

1.2. Huvudsaklig verksamhet

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

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

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar.

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner huvudsakligen i Tyskland och Norge.

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

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

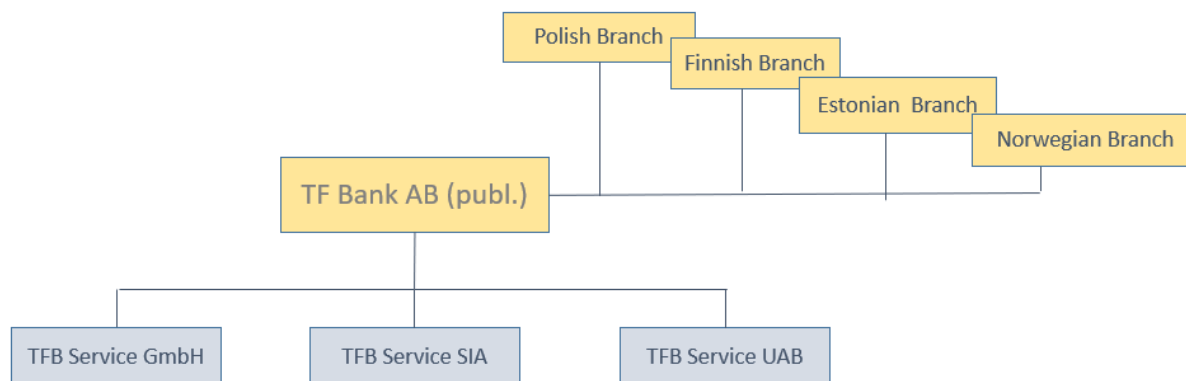
2. Intern styrning och regelverk

TF Bank har som ansvarigt institut i gruppen ett ansvar för att 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 gruppen som helhet uppfyller kraven gällande till exempel kapitaltäckning, riskhantering samt intern styrning och kontroll.

2.1 Koncernstruktur

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

Legal struktur 31 december 2020



(Bolag markerade med gult står under tillsyn)

Moderbolag	Dotterbolag	Org.nr.	Ägarandel	Konsolidering (tillsyn /red)
TF Bank AB (publ.)		556158-1041		
	TFB Service UAB	304785170	100%	Fullständig/Fullständig
	TFB Service SIA	40203015782	100%	Fullständig/Fullständig
	TFB Service GmbH	HRB208869 B	100%	Fullständig/Fullständig

TF Bank har sitt huvudkontor i Borås. I moderbolaget TF Bank AB ingår förutom den svenska verksamheten filialer i Finland, Norge, Polen och Estland samt gränsöverskridande verksamhet i Danmark, Lettland, Litauen, Tyskland och Österrike. I gruppen finns även servicedotterbolag i Lettland Litauen respektive Tyskland som stödfunktion för den gränsöverskridande verksamheten.

För mer information se *TF Banks Årsredovisning 2020* samt TFB:s *Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020* på www.tfbankgroup.com.

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 (3) och högst tio (10) ledamöter. TF Banks styrelse består idag av sex (6) styrelseledamöter. Styrelsens sammansättning framgår nedan. Redovisade innehav i Bolaget avser 31 December 2020

John Brehmer

Styrelseordförande sedan 2020, Styrelseledamot sedan 2010, Född: 1965.

Andra pågående uppdrag:, Styrelseordförande: Mederion AB, Zebware AB, Tiberon AB.
Styrelseledamot: ConsortioInvest AB, Consortio Business Center AB, Halens Real Estate AB.

Utbildning: Civilekonom med inriktning på industriell marknadsföring (Handelshögskolan i Stockholm).

Innehav i bolaget: 3 211 791 aktier totalt (avser ägarandelar och närstående innehav).

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

Tone Bjørnov

Styrelseledamot sedan 2015, Född 1961.

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

Utbildning: Bedriftsøkonom (Handelshøyskolen BI), Norge.

Innehav i bolaget: 350 aktier.

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

Charlotta Björnberg-Paul

Styrelseledamot sedan 2017, Född: 1974.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande: Saxo Oy Styrelseledamot: Paptic Ltd Co-funder: Superskills Entreprenör: Anki Rugs

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

Innehav i bolaget: inget innehav.

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

Bertil Larsson

Styrelseledamot sedan 2007, Född: 1946.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande: Aktiebolaget Borås Tidning, Minso Holding AB, Minso Solutions AB. Styrelseledamot: Conpera AB, Gota Media AB, Tore G Wärenstams Stiftelse, Brf Asplyckan, Kyrkesunds Båthamnsförening.

Innehav i bolaget: 5 000 aktier.

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

Sara Mindus

Styrelseledamot sedan 2020, Född: 1972

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

Utbildning: Juris kandidat och civilekonom, Stockholms Universitet.

Innehav i bolaget: 10 000 aktier

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

Mari Thjømøe

Styrelseledamot sedan 2017, Född: 1962.

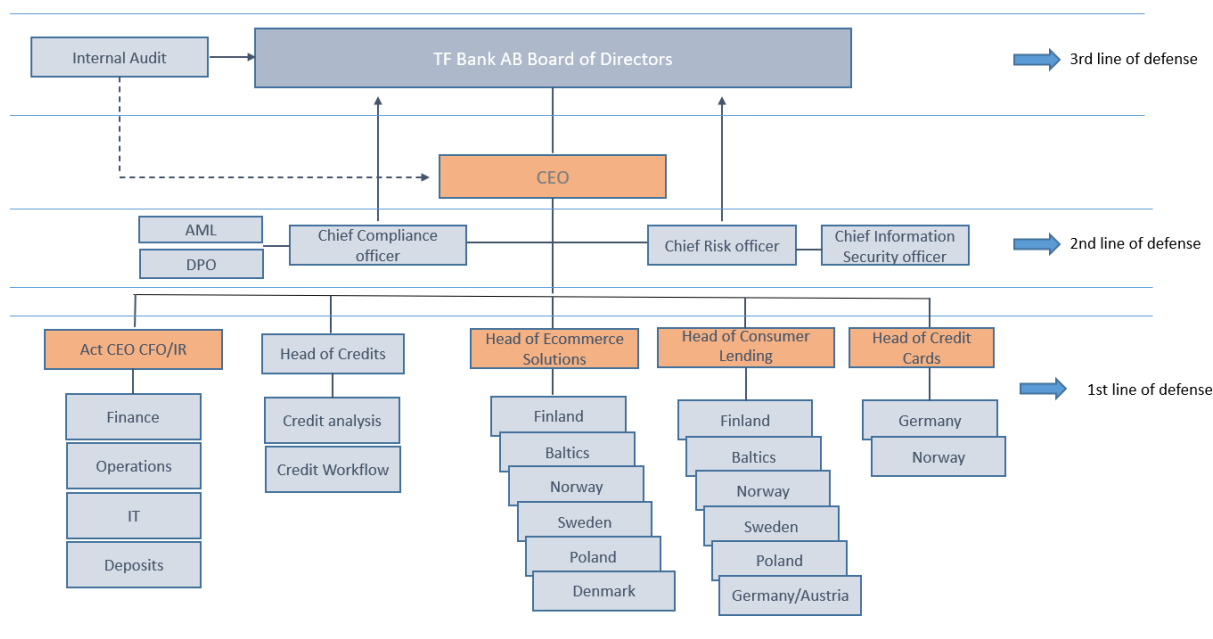
Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande: Billington Process Technology AS, Seilsport Maritimt Forlag AS, ThjømøeKranen AS. Styrelseledamot: Tryg A/S, FCG Fonder AB, Hafslund Eco AS, Norconsult AS, Ice ASA.

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

Innehav i bolaget: 9 850 aktier.

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

2.3 Operativ ledning och de tre försvarslinjerna



TF Bank leds operativt av bankens verkställande direktör Mattias Carlsson. Till sin hjälp har VD en operativ ledningsgrupp bestående av Mikael Meomuttel vice VD och CFO/IR ansvarig, Espen Johannesen chef för segment "Consumer Lending" samt Mikael Johansson chef för segment "Ecommerce Solutions".

Utifrån ett intern styrnings- och kontrollperspektiv kompletteras den operativa ledningen första försvarslinjeansvar av andra och tredje försvarslinjen. Andra försvarslinjen rapporterar till VD samt regelbundet till bankens styrelse. Tredje försvarslinjen rapporterar direkt till bankens styrelse och regelbundet till VD. På så vis säkerställs att oberoende bedömningar om risk och regelefterlevnad alltid når styrelsen utan påverkan från den operativa ledningen.

2.3.1 Första försvarslinjen

Verksamheten inom TF Bank utgörs i huvudsak av tre affärsområden Consumer lending, Credit cards och Ecommerce solutions 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 regelefterlevnad samt för att vidta lämpliga åtgärder vid avvikelser. Rapportering sker till närmaste chef, funktionen för regelefterlevnad, funktionen för riskkontroll eller VD.

2.3.2 Andra försvarslinjen

De oberoende kontrollfunktionerna regelefterlevnad, informationssäkerhet och riskkontroll granskar, utvärderar och rapporterar till ledningen och styrelsen avseende risker i verksamheten eller processer/system och regelefterlevnad. Kontrollfunktionernas arbete regleras av styrdokument fastställda av styrelsen. Kontrollfunktionerna i andra försvarslinjen ansvarar för att granska

riskhantering, informationssäkerhet och regelefterlevnad i första försvarslinjen men ska även fungera som ett stöd till densamma.

Oberoende granskning av gruppens efterlevnad av externa och interna regler görs av regelefterlevnadsfunktionen i enlighet med gällande lagar och regler i de länder TF Bank verkar samt Finansinspektionens (eller motsvarande) föreskrifter och allmänna råd om styrning och kontroll i kreditinstitut. Funktionen för regelefterlevnad är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. Inom ramen för regelefterlevnadsfunktionen samordnas även arbetet med AML samt Data Protection. AML funktionen är en fristående och oberoende gruppfunktion med ansvar för att löpande bevaka bankens transaktionsflöden, utarbeta det ramverk utefter vilket bankens AML arbete utgår, genomföra risk assessments och driva arbetet med KYC och risk klassificering av kunder och motparter. Bankens Data Protection Officer (DPO) leder bankens arbete att säkerställa att banken efterlever externa regler kring dataskydd. TF Banks Chief Compliance Officer är Niclas Carling. Funktionen för regelefterlevnad är oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

Oberoende riskkontroll och övervakning av riskhanteringen i TF Bank utförs av den interna oberoende riskkontrollfunktionen i enlighet med rådande riskpraxis, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut samt tillämpliga riktlinjer och rekommendationer utfärdade av EBA. Oberoende riskkontrollfunktionen är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. Rapportering till styrelsen inkluderar bolagets kapital- och likviditetssituation, exponering och hantering av samtliga riskslag samt ett övergripande ansvar för gruppens process för nya produkter, processer organisationsförändringar samt incidenter. 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. TF Banks Chief Risk Officer är Magnus Loeftgren. Funktionen för riskkontroll arbetar oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

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

2.3.3 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, dess styrning och den intern kontroll.

2.4 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.

2.5 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.

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, Chief Compliance Officer och Chief Risk Officer efter förarbetet av ersättningsutskottet.

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

Ytterligare beskrivning och utbetald ersättning under 2020 finns på TF Banks webbplats:
www.tfbankgroup.com.

2.6 Ledningens deklaration

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

Gruppens 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 gruppen 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 gruppen.

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 inom gruppen bedömer TF Bank samtliga risker som gruppen är eller kan komma att bli exponerad för i verksamheten minst årligen 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 analyseras och kvantifieras för att avgöra den eventuella effekten på nuvarande och framtida kapitalsituation på gruppnivå.

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 gruppen 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), kapitaltäckningsdirektivet (2013/36/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 gruppen tillse att verksamheten, 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. På balansdagen var det kontracykliska buffertkravet 0,3%.

TF Bank uppfyllde väl kraven på kapitalrelationer inklusive institutsspecifika buffertkrav per balansdagen. Nedan presenteras en sammanfattning av de viktigaste posterna i kapitaltäckningsberäkningen på grupp och solonivå, som beräknas i enlighet med Kapitaltäckningsförordningen (se även bilaga 2 för presentation av kapitalbasen enligt EU kommissionens mall, per 31 december 2020).

Kapitalbas	TF Bank AB	Gruppen
Kärnprimärkapital	973 823	972 387
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	245 053	245 053
Total Kapitalbas	1 318 876	1 317 440

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	TF Bank AB	Gruppen
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden	6 438 797	6 450 650
- Exponering mot institut	-	-
- Exponering mot hushåll	5 857 782	5 857 782
- Exponeringar säkrade genom panträtt	217	217
- Exponering mot företag	8 927	8 927
- Exponering mot fallerande exponeringar	327 336	327 336
- Exponering mot institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	208 994	209 092
- Aktieexponeringar	555	239
- Exponering mot övriga poster	34 986	47 057
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) enligt schablonmetoden	7 491	7 491
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk enligt schablonmetoden	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk enligt schablonmetoden	1 136 288	1 136 014
Totalt riskvägt exponeringsbelopp enligt schablonmetoden	7 582 576	7 594 155

Kapitalrelationer i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp	TF Bank AB	Gruppen
Totalt kapital	17,39%	17,35%
- Kärnprimärkapital	12,84%	12,80%
- Övrigt primärkapital	1,32%	1,32%
- Supplementärkapital	3,23%	3,23%
Institutsspecifika buffertkrav	2,80%	2,80%
- Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- Kontracyklisk buffert	0,30%	0,30%
- Systemriskbuffert	n/a	n/a
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2		
- Kärnprimärkapital	0,70%	0,66%
- Primärkapital	0,80%	0,80%
- Totalt kapital	0,98%	0,98%
- varav: koncentrationsrisk	0,97%	0,97%
- varav: valutakursrisk	0,02%	0,02%
Totalt kapitalbaskrav	11,78%	11,78%
Totalt primärkapitalkrav	9,60%	9,60%
Totalt kärnprimärkapitalkrav	8,00%	7,96%
Bruttosoliditet	10,21%	10,18%
Nivå för kontracykliskt buffertkrav	Nivå	
Sverige	0,0%	
Finland	-	
Norge	1,0%	
Polen	-	
Estland	-	
Lettland	-	
Danmark	0%	
Tyskland	-	
Övriga länder: Litauen och övriga	0%	
Viktning av kontracyklisk buffert baserad på risk exponerat belopp	Nivå	
Sverige	0,00%	
Finland	-	
Norge	0,30%	
Polen	-	
Estland	-	
Lettland	-	
Danmark	0,00%	
Tyskland	-	
Övriga länder: Litauen och övriga	0,00%	
Viktad nivå av kontracyklisk buffert	0,30%	

Sammanfattningsvis var total avsättning för risker enligt Pelare I uppgår i gruppen till TSEK 607 352. Därtill tillkommer avsättning för det kombinerade buffertkravet som för gruppen uppgår till TSEK 212 636. Utöver detta anser banken att ett kapitalbehov för pelare 2 risker föreligger vilket totalt för gruppen uppgår till TSEK 74 614. Totalt kapitalbehov var således TSEK 894.782 att ställas i relation till gruppens kapitalbas om TSEK 1 317 440.

Gruppens totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2019 till 17,35%, primärkapitalrelationen 14,12% och kärnprimärkapitalrelationen till 12,80% vid samma tidpunkt. Utifrån de bedömningsgrunder som fastlagts i bankens interna kapitalutvärdering uppgick relationen för totalt kapitalbehov inklusive buffertkrav till 11,78%, primärkapitalbehov till 9,60% och kärnprimärkapitalbehov till 7,96%.

Vid utgången av 2020 var bruttosoliditeten för gruppen 10,18%. Gruppens LCR kvot³ uppgick vid utgången av 2020 till 556% och NSFR uppgick vid samma tidpunkt till 139%.

För mer information om kapital- och likviditetsplanering se TF Banks Årsredovisning för räkenskapsåret 2020. www.tfbankgroup.com.

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

Koncernens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör koncernens största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små. Det beror på att koncernen fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prinsnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för koncernens utveckling och riskprofil. I praktiken innebär det att koncernen löpande realiserar förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 och därmed är reserveringarna relativt låga.

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en

³ 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.

åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärder är erforderliga.

Koncernens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör koncernen ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

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

TF Bank bedömer behovet av reserveringar för befarade kreditförluster utifrån de legala krav och modeller som infördes genom IRFS 9. Beräkning av kreditförlustreserver 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.

TF Banks modell för att beräkna reserveringar enligt IFRS 9 utgår från historiska data om sannolikhet för fallissemang på varje marknad och beräknas genom att multiplicera exponeringen vid fallissemang med sannolikheten för fallissemang och förlusten i händelse av fallissemang.. 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 bedöms utifrån 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 inkassobyran rapporteras överförd till långtidsbevakning, att kunden är konstaterad avliden eller annan förlusthändelse är konstaterad. Inlutna 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)

TF Bank AB

Kreditförluster	TSEK
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-79 605
Konstaterade kreditförluster	-39 707
Återvinningar konstaterade kreditförluster	468
Reserv för andra befarade kreditförluster	-
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-153 832
Kreditförluster netto	-272 676

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			-226 299
Förändring av reserv för sålda fordringar			-79 605
Återföring av reservering för sålda fordringar			79 605
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1			-43 728
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2			-9 757
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3			-128 858
Övriga justeringar ¹			15 842
Utgående balans	-	-	-392 800

¹ Övriga justeringar består av valutakursförändringar.

Kredit exponeringar per region och klass - kapitalkrav (TSEK)

Riskviktade kreditexponeringar per region och klass (TSEK)

Region	Stater	Institut eller ftg	Institut kortfrist rating	Hushåll	Pant säkerhet	Företag	osäkra låne- fordringar	Aktier	Andel i fond	Övrigt	Total
Sverige	-	-	170 888	658 697	-	518	44 105	239	-	43 231	917 678
Finland	-	-	29 688	1 471 142	-	380	96 735	-	-	1 389	1 599 334
Norge	-	-	322	1 806 756	217	-	129 242	-	-	662	1 937 199
Polen	-	-	1 982	344 260	-	-	-	-	-	1 774	348 016
Estland	-	-	6 074	591 439	-	8 030	21 335	-	-	-	626 878
Lettland	-	-	105	450 179	-	-	18 976	-	-	-	469 260
Danmark	-	-	33	27 191	-	-	918	-	-	-	28 142
Tyskland	-	-	-	383 094	-	-	13 382	-	-	-	396 476
Litauen och övriga	-	-	-	125 024	-	-	2 643	-	-	-	127 667
Total	-	-	209 092	5 857 782	217	8 928	327 336	239	-	47 056	6 450 650

Kapitalkrav för kreditexponeringar per region och klass (TSEK)

Region	Stater	Institut eller ftg	Institut kortfrist rating	Hushåll	Pant säkerhet	Företag	osäkra låne- fordringar	Aktier	Andel i fond	Övrigt	Total
Sverige	-	-	13 671	52 696	-	41	3 528	19	-	3 458	73 414
Finland	-	-	2 375	117 691	-	30	7 739	-	-	111	127 947
Norge	-	-	26	144 540	17	-	10 339	-	-	53	154 976
Polen	-	-	159	27 541	-	-	-	-	-	142	27 841
Estland	-	-	486	47 315	-	642	1 707	-	-	-	50 150
Lettland	-	-	8	36 014	-	-	1 518	-	-	-	37 541
Danmark	-	-	3	2 175	-	-	73	-	-	-	2 251
Tyskland	-	-	-	30 648	-	-	1 071	-	-	-	31 718
Litauen och övriga	-	-	-	10 002	-	-	211	-	-	-	10 213
Total	-	-	16 727	468 623	17	714	26 187	19	-	3 764	516 052

Kreditriskjusteringar per region och klass (TSEK)⁴

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	8 942 972	-	-	-	-164 568	8 778 404
Pantsäkerhet	-	-	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	-	512 299	-	-	-228 232	284 067
Institut eller ftg kortf rating	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-	-
Total	8 942 972	512 299	-	-	-392 800	9 062 471

Kreditriskjusteringar per region (TSEK)

Region	Exponering hushållsportfölj	Exponering förfallna fordr	förfallna fordr med ind. reserv	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Total exponering efter justering
Sverige	1 892 250	70 489	-	-	-61 206	1 901 533
Finland	1 929 486	182 173	-	-	-120 944	1 990 715
Norge	2 601 493	101 345	-	-	-63 245	2 639 593
Polen	451 514	57 958	-	-	-66 265	443 207
Estland	775 705	25 610	-	-	-18 550	782 765
Lettland	590 436	38 413	-	-	-30 302	598 547
Danmark	35 662	3 997	-	-	-3 736	35 923
Tyskland	502 450	26 963	-	-	-22 827	506 586
Övriga länder	163 976	5 351	-	-	-5 725	163 602
Total	8 942 972	512 299	-	-	-392 800	9 062 471

Återstående löptid för kreditriskexponeringar (TSEK)

Återstående löptid för kreditriskexponeringar enligt schablonmetoden (TSEK) - Klass

Kreditriskexponering/klass	<3 mån	3-12 mån	>12 mån	Total
Stater	1 162 145	-	-	1 162 145
Företag	-	-	8 927	8 927
Hushåll	774 868	1 679 928	5 355 580	7 810 376
Pantsäkerhet	-	-	620	620
Fallerande exponeringar	17 044	51 133	215 891	284 068
Institut eller ftg kortf rating	999 150	-	-	999 150
Andel i fond	19 896	-	-	19 896
Aktier	239	-	-	239
Övrigt	11 483	14 225	21 350	47 058
Total	2 984 825	1 745 286	5 602 368	10 332 479

Återstående löptid för kreditriskexponeringar enligt schablonmetoden (TSEK) - Region

Kreditriskexponering/Region	<3 mån	3-12 mån	>12 mån	Total
Sverige	983 685	209 912	656 256	1 849 853
Finland	1 209 575	439 735	1 419 167	3 068 477
Norge	445 104	533 827	1 718 118	2 697 049
Polen	67 747	99 265	315 550	482 562
Estland	145 513	173 457	564 978	883 948
Lettland	61 213	132 521	426 035	619 769
Danmark	3 812	7 963	25 557	37 332
Tyskland	51 479	112 275	360 368	524 122
Övriga länder	16 697	36 331	116 339	169 367
Total	2 984 825	1 745 286	5 602 368	10 332 479

⁴ Alla kreditriskjusteringar relaterar till avskrivningar.

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 ej intecknade tillgångar.

Ej intecknade tillgångar (TSEK)

Inteckningskällor	Tillgångar/Skulder	Säkerhetstyp/klassificering utifrån tillgångstyp						Summa	
		Beviljade kredit limiter	Egetkapital- 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								
	Motsvarande skulder								
Summa intecknade tillgångar									
	Varav: godtagbara av centralbank								
Summa ej intecknade tillgångar		2 058 979 680	238 162	79 918 943	79 918 943	7 922 448 358	620 115	141 861 159	10 203 446 302
	Varav: godtagbara av centralbank			79 918 943	79 918 943				79 918 943
Intecknade + ej intecknade tillgångar		2 058 979 680	238 162	79 918 943	79 918 943	7 922 448 358	620 115	141 861 159	10 203 446 302

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

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

Vid utgången av 2020 förelåg inget kapitalkrav för valutarisk i pelare 1 på vare sig grupp- eller solonivå, vilket till stor del är en följd av dotterbolagens fusion in i moderbolaget i början av 2020.

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 genom "operational risk assessment".

För att på ett tidigt stadium upptäcka och mitigera operativa risker provas samtliga nya produkter eller nya/förändrade processer i bankens "new product approval process" (NPAP). Detta innebär att samtliga relevanta interna beslutsfattare/intressenter 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.

TF Bank beräknar kapitalkravet för operativ risk utifrån schablonmetoden. Utifrån schablonmetodens beräkning förelåg ett kapitalkrav för operativa risker vid utgången av 2020 på 90,9 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 exponerade 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 0,3% i kontracyklisk buffert vid utgången av 2020. I samband med den rådande pandemin valde flertalet av de länder där TF Bank bedriver sin verksamhet att sätta kravet på kontracykliska buffertar till 0, helt i enlighet med hur den kontracykliska bufferten är tänkt att fungera. Utifrån TF Banks verksamhet var det endast exponeringar i Norge som fortsatt hade krav på kontracyklisk buffert, men betydligt lägre än innan pandemin bröt ut.

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 2020 var 73,4 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.

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).

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

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

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

4.2.3 Valutarisk

Koncernens valutarisk är dels av strukturell (omräkningsrisk), dels av operationell (transaktionsrisk) karaktär. Omräkningsrisk uppstår då koncernen har innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker när de konsolideras in i koncernen till SEK. TF Bank har ett

dotterbolag i Lettland, TFB Service SIA (EUR), ett dotterbolag i Litauen, TFB Service UAB (EUR) och ett dotterbolag i Tyskland, TFB Service GmbH (EUR). Valutaexponering som uppstår från nettotillgångarna i koncernens utlandsverksamheter ska enligt finanspolicy som antagits av styrelsen säkras så långt som möjligt. Fram till och med 2019 tillämpade TF Bank säkringsredovisning för innehav i numera fusionerade bolag BB Bank ASA (NOK) och Avarda Oy (EUR) med säkringsinstrument i form av valutaterminer samt in och upplåning från allmänheten. I och med fusionerna i inledningen av 2020 mellan TF Bank AB och ovan nämnda dotterbolag har koncernen inte längre några säkringsinstrument vid utgången av 2020

Med operationell valutarisk avses valutakursrisker som uppstår när koncernen innehar positioner i finansiella instrument noterade i utländsk valuta. Valutarisk finns för följande valutor: EUR, NOK, DKK och PLN. Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är bolagets funktionella valuta. Enligt bolagets finanspolicy hanteras den valutarisk som finns i balansräkningen. Bolaget använder terminskontrakt för EUR, NOK, DKK och PLN. Terminskontraktens löptider är i normalfallet 1 - 3 månader för att minimera resultatpåverkan av de förändringar som sker i valutakurserna.

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

VALUTA

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

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

Banken har fyra primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital, inlåning från allmänheten, primärkapitalinstrument AT1 och efterställda lån. Med likviditetsrisk avses risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisk uppstår när den faktiska kostnaden för att förlänga ett lån eller vid nyupplåning överstiger den förväntade kostnaden för finansieringen.

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:

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

- Summan av bankens likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder skall uppgå till minst:
 - 20 % av obunden inlåning från allmänheten och Inlåning med en fast löptid men återstående löptid är mindre än 180 dagar på beräkningsdagen
 - 5 % av inlåning med en fast löptid men återstående löptid är över 180 dagar på beräkningsdagen
 - 0% av inlåning med en fast löptid men återstående löptid är över 360 dagar på balansdagen.

Styrelsen har fastställt en triggernivå för ledningens agerande på 2% av beräknat internt likviditetsreserv krav.

- Minst 50% av bankens minimum likviditetsreserv ska bestå av likviditetsreserv exklusive kreditfaciliteter.
- 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 Delegerad förordning (EU) nr 2015/61 om komplettering av förordning (EU) 575/2013 gällande likviditetstäckning. Motsvarande krav gäller i annan valuta än SEK när de samlade skulderna i valutan överstiger 5 % av institutets totala skulder.

Styrelsen har fastställt en triggernivå för ledningens agerande om LCR nivån understiger 120%. Triggern gäller på gruppnivå.

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

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

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

Skulle en likviditetskris uppstå följer TF Bank den återhämtningsplan som banken beslutat. Planen aktiveras om gruppens netto av in och utflöde för inlåning av allmänheten, under en 30-dagars-period, överstiger -5% och detta inte är en följd av medvetna affärsbeslut. 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.

5. Offentliggörande om Likviditet

I enlighet med FFFS 2010:7 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 försämrade tillgång till vanligtvis tillgängliga. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara, och är inte, ianspråktaga 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 centralbanker.

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 2020 uppgick summan av TF Bank ABs likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder till TSEK 2 093 928 och för TF Bank gruppen totalt 2 094 417, vilket motsvarar 24,03% av inlåningen från allmänheten. Av likviditetsreserven är 55% placerad hos centralbanker samt i svenska statsskuldsväxlar, medan återstående del finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Likviditetsreserv (TSEK)

Likviditetsreserv (TSEK)	TF Bank AB	Gruppen
Kassa och tillgodohavande i bank	2 013 771	2 014 260
Statspapper (HQLA)	80 157	80 157
Summa likviditetsreserv	2 093 928	2 094 417

Andra likviditetsskapande åtgärder (TSEK)

Tillgängliga likviditetsskapande åtgärder	TF Bank AB	Gruppen
Ounyttjad kreditfacilitet	-	-
Likviditetsreserv	2 093 928	2 094 417
Totalt likviditetsreserv	2 093 928	2 094 417

Finansieringskällor (TSEK)

Inlåning	TF Bank AB	Gruppen
Inlåning från allmänhet - Tyskland	4 657 899	4 657 899
Inlåning från allmänhet - Norge	2 715 914	2 715 914
Inlåning från allmänhet - Sverige	1 002 111	1 002 111
Inlåning från allmänhet - Finland	338 108	338 108
Total Inlåning	8 714 032	8 714 032

Övrig information (TSEK)

Övriga nyckeltal	TF Bank AB	Gruppen
Balansomslutning	10 203 446	10 216 965
Utlåning till allmänheten	7 922 448	7 922 448
Inlåning från allmänheten	8 714 032	8 714 032
Kvot inlåning/utlåning från allmänheten	110%	110%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	556%	556%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	139%	139%

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	TF Bank AB	Gruppen
Tillgängligt kapital (belopp)		
1. Kärnprimärkapital	973 823	972 387
2. Kärnprimärkapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	888 966	887 529
3. Primärkapital	1073 823	1072 387
4. Primärkapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	988 966	987 529
5. Totalt kapital	1318 876	1317 440
6. Totalt kapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	1234 019	1232 583
Risikvägda tillgångar (belopp)		
7. Totalt riskvägda tillgångar	7 582 576	7 594 155
8. Totalt riskvägda tillgångar som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	7 351 619	7 363 198
Kapitalrelationer		
9. Kärnprimärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	12,8	12,8
10. Kärnprimärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	12,1	12,1
11. Primärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	14,2	14,1
12. Primärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	13,5	13,4
13. Totalt kapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	17,4	17,3
14. Totalt kapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	16,8	16,7
Bruttosoliditet		
15. Total exponeringsmått för bruttosoliditet	10 517 624	10 531 142
16. Bruttosoliditet	10,2	10,2
17. Bruttosoliditet som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	9,7	9,7

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

* 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 RESTERVÄRDE 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	610 724	26.1 c	
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	62 762	26.1	
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse		26.1 f	
4	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet		486.2	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.2	
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)		84, 479, 480	
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	181 219	26.2	
5b	Återföring av IFRS9 avdrag i enlighet med övergångsreglerna i artikel 473a	84 857	473 a	
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 047 062		
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		34, 105	
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-73 239	36.1 c, 37, 472.4	
9	Tomt fält i EU			
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	0	36.1 c, 38, 472.5	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-73 239		
29	Kärnprimärkapital	973 823		

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		
33	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet		486.3
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.3
34	Kvalificerade primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part		85, 86, 480
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning		486.3
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	100 000	
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar			
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0	
44	Primärkapitaltillskott	100 000	
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 073 823	
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 053	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	Kvalificerade 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	245 053	
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar			
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0	
58	Supplementärkapital	245 053	
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 318 876	
60	Totala riskvägda tillgångar	7 582 576	

Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	12,80%	92.2 a, 465	
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	14,20%	92.2 b, 465	
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,40%	92.2 c	
64	Institutspecifika 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)	2,80%	Kapitalkravsdirektivet 128, 129, 130	
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		
66	Varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,30%		
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)	8,30%	Kapitalkravsdirektivet 128	

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 individuell/grupp (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	Ikke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-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	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 ursprungligen - 2015-12-08 (varav återlöst 53 MSEK per 2020-12-31)

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 46 410 000
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 47 000 000
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 därefter.
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	14 mars, 14 juni, 14 september och 14 december varje år efter 8 december 2020
<i>Kupongerutdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	6,25% + STIBOR 3 månader
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatorisk
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatorisk
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A
(1) Ange "N/A" (not applicable) om frågan ej är tillämplig		

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>Ränteslig 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 99 321 667
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)	Obligatorisk
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatorisk
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A
(1) Ange "N/A" (not applicable) om frågan ej är tillämplig		

Emission 100 MSEK - 2020-12-14

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)	SE0015193768
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 99 321 667
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 100 000 000
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2020-12-14
12	Eviga eller tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	2030-12-14
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2025-12-14 till 100% av nominellt belopp, dessutom inlösenrätt till följd av skatte- eller lagstiftningshändelse till 100% av nominellt belopp vid någon tidpunkt detsförinnan.
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	14 mars, 14 juni, 14 september och 14 december varje år efter 14 december 2025
<i>Kupongerutdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	5,50% + STIBOR 3 månader
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatorisk
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatorisk
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	locke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A
(1) Ange "N/A" (not applicable) om frågan ej är tillämplig		

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

Uppllysningar 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	Koncern
		31 december 2020	
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	10 203 446	10 216 965
2	Justeringar mot kapitalbasen	-94 739	-96 015
3	(Justering 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	10 281	10 281
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering		
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	79 216	79 216
EU-6a	(Justering 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	(Justering 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	319 420	320 696
8	Totalt exponeringsmål för bruttosoliditetsgrad	10 517 624	10 531 143
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)	10 511 389	10 537 660
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-83 262	-96 015
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	10 428 127	10 441 645

Derivatexponeringar			
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)		
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	10 281	10 281
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)	10 281	10 281
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering			
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner		
13	(Nettade belopp för kontantsskulder 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	792 156	792 156
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	-712 940	-712 940
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	79 216	79 216
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	1 073 823	1 072 387
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	10 517 624	10 531 142
Bruttosoliditetsgrad			
22	Bruttosoliditetsgrad	10,21%	10,18%

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

MSEK	Allmänna kreditexponeringar		Exponeringar i handelslagret		Exponeringar		Kapitalbaskrav					
	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	Kontraktyrisk kapitalbuffert
Fördelning per land												
Sverige	917 678						73 414			73 414	14,23%	0,00%
Norge	1 937 199						154 976			154 976	30,03%	0,30%
Finland	1 599 334						127 947			127 947	24,79%	
Danmark	28 142						2 251			2 251	0,44%	0,00%
Estland	626 878						50 150			50 150	9,72%	
Lettland	469 260						37 541			37 541	7,27%	
Polen	348 016						27 841			27 841	5,40%	
Tyskland	396 476						31 718			31 718	6,15%	
Övriga länder	127 667						10 213			10 213	1,98%	0,00%

Belopp för institutsspecifikt kontryckslisk buffert		
MSEK	2020-12-31	2019-12-31
Företag	7 594 155	6 266 037
Andelen i kontryckslisk kapitalbuffert	0,30%	1,18%
Andelen i kontryckslisk kapitalbuffert belopp	22 782	73 939