

Periodisk information

31 DECEMBER 2020



PERIODISK INFORMATION

Informationen i detta dokument offentliggörs av TF Bank AB (org.nr. 556158-1041) för moderbolaget TF Bank AB samt för koncernen TF Bank Group¹. Offentliggörandet görs i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskraven om kapitalbas. TF Bank har under januari månad förenklats koncernstrukturen genom att genomföra fusionerna av de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy. Det innebär att banken inte längre har en konsoliderad situation enligt regelverket för kapitaltäckning. Rapportering till Finansinspektionen sker enbart för den juridiska personen TF Bank AB efter att koncernstrukturen har förenklats. Denna förenklade kapitaltäckningsanalys för koncernen upprättas enbart för jämförbarhet mellan perioder.

Finansinspektionen har per den 7 februari 2020 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsedda kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014 Kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på TF Banks webbplats www.tfbankgroup.com.

KAPITALTÄCKNING

Ett institut, samt den konsoliderade situationen, ska vid varje tidpunkt uppfylla en kärnprimärkapitalrelation om minst 4,5 procent, en primärkapitalrelation om minst 6 procent, en total kapitalrelation om minst 8 procent samt de institutsspecifika buffertkraven. Kapitalrelationerna beräknas i enlighet med förordning EU 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Beräkning av buffertkraven är utförd i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar, förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Buffertkraven består av en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, vilken viktas utifrån geografiska krav. Det innebär 0,0 procent och 1,0 procent av riskvägda tillgångar för svenska exponeringar respektive norska exponeringar. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller koncernens övriga geografiska verksamhetsområden.

Moderbolaget och koncernen tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalkrav kopplat till kreditrisk. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets tillgångsposter på och utanför balansräkningen till olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. Vid beräkningen av kapitalkravet för operativ risk, marknadsrisk (vid beräkning av kapitalkravet för valutarisk) och kreditvärdighetsjusteringsrisk tillämpas schablonmetoden.

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk (inklusive kreditvärdighetsjusteringsrisk), marknadsrisk och operativ risk. Där tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet och institutspecifik kontracyklisk buffert. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2.

TF Bank har framgångsrikt emitterat supplementärkapitalinstrument om 100 MSEK med slutligt förfall i december 2030 och med första möjlighet till inlösen i december 2025. Den totala kapitalrelationen påverkas positivt med 0,6%-enheter av supplementärkapital som avser att återköpas under det första kvartalet 2021.

TF Bank uppfyller, per den 31 december 2020, väl kraven på kapitalrelationer och institutsspecifika buffertkrav för moderbolaget TF Bank AB samt för koncernen TF Bank Group.

KOMMANDE FÖRÄNDRING I REGELVERK

TF Bank följer löpande upp förändrade och nya regelverk. Följande är några av de observationer som gjorts:

- EU antog den 7 juni 2019 ett reformpaket, (EU) 2019/876 (CRR2) och direktiv (EU) 2019/878 (CRDV). Finansinspektionen föreslog ändringar i föreskrifter och ändrad tillämpning av kapitalkrav för svenska banker för att anpassa dem till EU:s så kallade bankpaket. Merparten av ändringarna börjar gälla 28 juni 2021 och innehåller bland annat ett bindande krav på bruttosoliditet om 3%. TF Bank omfattas sedan tidigare av ett rapporteringskrav för Bruttosoliditet och uppfyller det kommande minimikravet med god marginal. Övriga förändringar som berör TF Bank är regelverket för Stora Exponeringar (LE) där bankens exponeringar skall ställas i relation till en kapitalbas endast bestående av core Tier 1 och Tier 1 kapital, jämfört med dagsläget där även Tier 2-kapital får inkluderas.
- FI föreslog även ändringar i tillämpningen av de så kallade pelare 2-kraven liksom ställningstaganden relaterade till införandet av pelare 2-vägledningarna samt till tillämpningen av kapitalbuffertar.

¹ Den konsoliderade situationen består av TF Bank AB tillsammans med filialer i Estland, Finland, Norge och Polen samt dotterbolagen TFB Service SIA, TFB Service UAB, TFB Service GmbH.

Forts. kapitaltäckning

ÖVERGÅNGSARRANGEMANG IFRS 9

I och med införandet av IFRS 9 i EU från och med 1 januari 2018 har TF Bank informerat Finansinspektionen att banken kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4. I enlighet med "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements" från EBA 12 januari 2018 inkluderar därför banken den kvantitativa mallen för att redogöra effekten av tillämpningen av övergångsreglerna för IFRS 9 på bankens kapitaltäckning och bruttosoliditet.

Under övergångsperioden på fem år används följande procentsatser för övergångsarrangemanget:

- 2018: 95 %
- 2019: 85 %
- 2020: 70 %
- 2021: 50 %
- 2022: 25 %
- Därefter 0 %

KAPITALBAS

TSEK	Moderbolag	Koncern
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	107 500	107 500
Varav: Instrumenttyp 1	107 500	107 500
Ej utdelade vinstmedel	610 724	669 599
Accumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	62 762	3 301
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹	181 219	181 645
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	962 205	962 045
Justeringsposter enligt övergångsregler		
- Övergångsarrangemang IFRS 9	84 857	84 857
Sammanlagda justeringsposter enligt övergångsregler	84 857	84 857
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
- Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-73 239	-74 515
- 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 28.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-73 239	-74 515
Kärnprimärkapital	973 823	972 387
Primärkapitaltillskott	100 000	100 000
Summa primärkapital	1 073 823	1 072 387
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 053	245 053
Summa supplementärkapital	245 053	245 053
Kapitalbas	1 318 876	1 317 440

¹ Avdrag för aktieutdelning har gjorts i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman.

Forts. kapitaltäckning

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	Moderbolag		Koncern	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden	6 438 797	515 104	6 450 650	516 052
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	-	-	-	-
Exponeringar mot företag	8 927	714	8 927	714
Exponeringar mot hushåll	5 857 782	468 623	5 857 782	468 623
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	217	17	217	17
Fallerande exponeringar	327 336	26 187	327 336	26 187
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-	-
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	208 994	16 720	209 092	16 727
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-	-	-
Aktieexponeringar	555	44	239	19
Övriga poster	34 986	2 799	47 057	3 765
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	7 491	599	7 491	599
Marknadsrisk	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslagret	-	-	-	-
Valutarisker	-	-	-	-
Råvarurisker	-	-	-	-
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Operativ risk enligt schablonmetoden	1 136 288	90 903	1 136 014	90 881
Totalt riskexponeringsbelopp	7 582 576	606 606	7 594 155	607 532

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR

	Moderbolag	Koncern
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	12,8
Primärkapitalrelation, %	14,2	14,1
Total kapitalrelation, %	17,4	17,3
Institutspecifika buffertkrav, %	2,8	2,8
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	0,3	0,3
Varav: krav på systemriskbuffert, %	n/a	n/a
Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut, %	n/a	n/a
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, % ¹	8,3	8,3

¹ Kärnprimärkapital minus lagstadgat minimikrav om 4,5 procent exklusive buffertkrav. Därutöver tillkommer ett totalt kapitalkrav om ytterligare 3,5 procent på koncernnivå och moderbolagnivå.

Forts. kapitaltäckning

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV UTÖVER PELARE 1

Inom ramen för Pelare 1 så beräknas ett kapitalkrav för de tre huvudsakliga riskerna d.v.s. kredit-, marknads- och operativ risk. När banken, inom ramen för Pelare 2, gör bedömningen kring ytterligare kapitalbehov för de risker banken är exponerad för görs dels bedömningen om kapitalkravet enligt Pelare 1 är tillräckligt för de tre huvudriskerna, dels bedömningen kring de risker banken är exponerad för men som inte täcks via pelare 1 och schablonmetoden. TF Bank håller ytterligare kapital inom ramen för pelare 2 för koncentrationsrisk och valutarisk.

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

Utöver de risker som behandlas inom Pelare 1 har TF Bank identifierat och bedömt följande risker:

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

TSEK	Moderbolag	Koncern
Koncentrationsrisk	73 294	73 425
Valutarisk	1 199	1 189
Kapitalkrav i Pelare 2	74 493	74 614

BRUTTOSOLIDITET

TSEK	Moderbolag	Koncern
Primärkapital	1 073 823	1 072 387
Totalt exponeringsmått	10 517 624	10 531 142
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	10,2	10,2

¹ Beräknad i enlighet med artikel 429 i Förordning (EU) nr 575/2013.

Forts. kapitaltäckning

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG MODERBOLAG ¹

TSEK	2020-12-31
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	973 823
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	888 966
3. Tier 1 capital	1 073 823
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	988 966
5. Total capital	1 318 876
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 234 019
Risk-weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	7 582 576
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	7 351 619
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	12,8
10. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	12,1
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,2
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,5
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,4
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,8
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	10 517 624
16. Leverage ratio	10,2
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9,7

Banken har meddelat Finansinspektionen att banken, på koncern och moderbolagsnivå, kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4.

¹ Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12

Forts. kapitaltäckning

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG KONCERN ¹

TSEK	2020-12-31
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	972 387
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	887 529
3. Tier 1 capital	1 072 387
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	987 529
5. Total capital	1 317 440
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 232 583
Risk-weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	7 594 155
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	7 363 198
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	12,8
10. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	12,1
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,1
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,4
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,3
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,7
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	10 531 142
16. Leverage ratio	10,2
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9,7

Banken har meddelat Finansinspektionen att banken, på koncern och moderbolagsnivå, kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4.

¹ Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12

LIKVIDITETSRISK

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut, samt den konsoliderade situationen, skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara, och är inte, ianspråktagna som säkerheter. Likviditetsreserven består av sådana tillgångar att likviditet kan skapas på kort tid till förutsägbara värden samt är både likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbank. Dessutom består den av inlåningsmedel, i centralbanker eller en annan bank, som är tillgängliga påföljande dag.

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att TF Bank inte kan låna upp erforderliga medel till en skälig kostnad eller avyttra tillgångar till ett rimligt pris för att infria sina betalningsförpliktelser. Likviditets- och finansieringsrisk kan också uttryckas som brist på finansiering till skäliga villkor eller helt enkelt svårigheter med kapitalförsörjningen. Bolaget har fyra primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital, inlåning från allmänheten, emitterat ett primärkapitaltillskott (AT1) och tre emitterat efterställt förlagslån. Med likviditetsrisk avses därmed risken för att inte ha tillgång till nödvändig likviditet. TF Bank skall ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet. Banken identifierar och mäter sina exponeringar mot likviditetsrisker och sitt finansieringsbehov i sin verksamhet och mellan olika valutor.

Likviditetsreserven och andra likviditetsskapande åtgärder i TF Bank AB och den konsoliderade situationen TF Bank Group består av utnyttjade kreditfaciliteter, kontanter och värdepapper. Värdepappren skall vara likvida obligationer/växlar samt med lägsta rating A-1/AA från Standard & Poor's eller P-1/Aa från Moody's. Likviditetsreserven kan bestå av kontanter omedelbart tillgängliga i bank och högkvalitativa likvida tillgångar vilket bl.a. innebär statsskuldsväxlar eller motsvarande.

Per den 31 december 2020 uppgick likviditetsreserven till 2 093 928 TSEK i TF Bank AB och 2 094 417 TSEK i TF Bank Group och summan likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 2 093 928 TSEK i TF Bank AB och för den konsoliderade situationen TF Bank Group 2 094 417 TSEK, vilket motsvarar respektive 24 procent och 24 procent av inlåning från allmänheten. I och med fusionen mellan TF Bank AB och BB Bank ASA i inledningen av 2020 avslutades kreditfaciliteten.

TSEK	Moderbolag	Koncern
Likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden i bank ¹	2 013 771	2 014 260
Statspapper	80 157	80 157
Summa likviditetsreserv	2 093 928	2 094 417
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	-	-
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	-	-
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	2 093 928	2 094 417
Finansieringskällor		
Inlåning från svensk, finsk, tysk och norsk allmänhet	8 714 032	8 714 032
Emitterat efterställt förlagslån	245 053	245 053
Primärkapitaltillskott	100 000	100 000
Eget kapital	983 705	983 545
Summa finansieringskällor	10 042 790	10 042 630
Övrig information		
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 från allmänheten/utlåning till allmänheten	1,10	1,10
LCR, % ²	556	556

¹ Avdrag har gjorts för minimikassakrav hos centralbanker.

² Liquidity Coverage Ratio har beräknats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 415-426, Delegerad förordning (EU) nr 2015/61 om komplettering av förordning (EU) 575/2013 gällande likviditetstäckning, samt behöriga myndigheters vägledande dokument kring tolkningen av artikel 415-426.



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

www.tfbankgroup.com