



Årlig risk- och kapitaltäckningsrapportering 2018

Offentliggörande av årlig information i enlighet med Pelare III

2019-03-13

Innehåll

1.	Bakgrund	4
1.1.	Huvudsaklig verksamhet	4
2.	Intern styrning och regelverk	6
2.1	Koncernstruktur	6
2.2	Styrelsen	7
2.3	Operativ ledning	9
2.4	De tre försvarslinjerna	10
2.4.1	Första försvarslinjen	10
2.4.2	Andra försvarslinjen	10
2.4.3	Tredje försvarslinjen	11
2.5	Rekrytering och mångfald	11
2.6	Ersättningar	11
2.7	Ledningens deklaration	12
3.	Riskidentifiering och riskhantering (ramverk)	13
3.1	Riskstrategi	13
3.2	Riskaptit	13
3.3	Risktolerans	13
4.	Kapitalkrav, kapitalplanering och kapitalbas	14
4.1	Bedömt kapitalkrav (Pelare I)	14
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	23
4.2.4	Pensionsrisk	24
4.2.5	Ryktesrisk	24
4.2.6	Likviditets- och finansieringsrisk	24
4.3	Slutsats	26
5.	Offentliggörande om Likviditet	27
6.	Bilagor	28

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.	28
Bilaga 2 – Upplysning enligt artikel 4 i EU kommissionens genomförandeförordning (EU) 1423/2013 (TSEK)	29
Bilaga 3 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank AT1 obligation.....	38
Bilaga 4 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank T2 obligation	40

1. Bakgrund

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

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

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

Offentliggörandet enligt Pelare III omfattar bl.a. Företagsgruppens risker, riskhantering och kapitaltäckning och avser att täcka in samtliga relevanta upplysningar i Kapitaltäckningsförordningen som inte kan anses vara av så känslig natur att de riskerade att röja företagshemligheter. Ledningen i TF Bank har godkänt publiceringen av denna rapport och därigenom även den ledningsdeklaration som framgår nedan (paragraf 2.7) och som adresserar Kapitaltäckningsförordningens artikel 435.1.

Detta dokument ska läsas tillsammans med *Årsredovisning och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2018 för TF Bank* där kompletterande och mer fullständig information framgår. Se www.tfbankgroup.com.

Balansdag för denna rapport är 31 december 2018.

1.1. Huvudsaklig verksamhet

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

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.

TF Bank grundades 1987 och har sedan starten uppvisat en stark utveckling med lönsam tillväxt. Från sin svenska bas har koncernen etablerat en bred nordeuropeisk närvaro, och har idag cirka 1 miljon kunder via olika varumärken på sina marknader. Sedan 2016 är TF Bank noterat i Mid Cap-segmentet på Nasdaq Stockholm.

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

Till svenska, finska, norska och tyska konsumenter erbjuds sparkonton. TF Bank erbjuder såväl bundet som obundet sparande i Sverige och Tyskland samt obundet sparande i Finland och Norge, dels via BB Bank och dels via TF Bank gränsöverskridande.

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

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

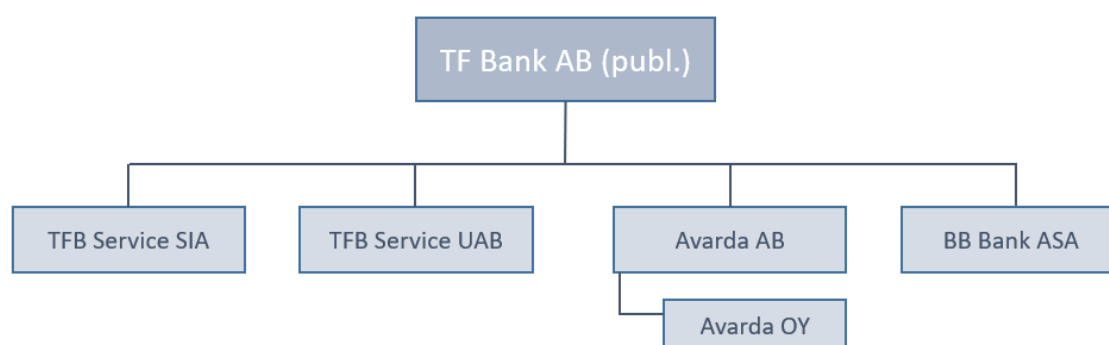
2. Intern styrning och regelverk

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

2.1 Koncernstruktur

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

Legal struktur 31 december 2018



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

Moderbolag	Dotterbolag	Org.nr.	Ägarandel	Konsolidering (tillsyn /red)
TF Bank AB (publ.)		556158-1041		
	Avarða AB	556986-5560	100%	Fullständig/Fullständig
	Avarða OY	2619111-6	100%	Fullständig/Fullständig
	BB Bank ASA	935590221	100%	Fullständig/Fullständig
	TFB Service UAB	304785170	100%	Fullständig/Fullständig
	TFB Service SIA	40203015782	100%	Fullständig/Fullständig

TF Bank har sitt huvudkontor i Borås. I moderbolaget TF Bank AB ingår förutom den svenska verksamheten filialer i Finland, Polen och Estland samt gränsöverskridande verksamhet i Norge, Danmark, Lettland, Litauen och Tyskland. I koncernen finns en underkoncern; Avarða, med verksamhet i Sverige och Finland, och dotterbolaget BB Bank med verksamhet i Norge. Det finns dessutom servicedotterbolag i Lettland respektive Litauen. Det estniska servicedotterbolaget som tidigare fanns i koncernen har avvecklats under 2018.

För mer information se *TF Banks Årsredovisning 2018* samt TFB:s *Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2018* på www.tfbankgroup.com.

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

2.2 Styrelsen

I enlighet med gällande regler genomförs en s.k. ledningsprövning när företag under Finansinspektionens tillsyn, t.ex. TF Bank, tillsätter styrelseledamot eller VD. Enligt TF Banks bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter. TF Banks styrelse består idag av sex styrelseledamöter valda fram tills årsstämman 2019. Styrelsens sammansättning framgår nedan.

MARI THJØMØE

Styrelseordförande sedan 2018. Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1962

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Hafslund E-CO AS (styrelseledamot), Nordic Mining ASA (styrelseledamot), Scatec Solar ASA (styrelseledamot), SINTEF Research Institute (styrelseledamot), Seilspport Maritimt Forlag AS (styrelseordförande), Norconsult AS (vice styrelseordförande), Ice ASA (styrelseledamot) och Tryg A/S (styrelseledamot).

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

TONE BJØRNOV

Styrelseledamot sedan 2015.

Född: 1961

Utbildning: Bedriftsøkonom vid Handelshøyskolen BI.

Nuvarande styrelseuppdrag: Filmparken AS (styrelseordförande), BB Bank ASA (styrelseledamot), Storyline Studios AS (styrelseordförande), Norsk Film Kostyme AS (styrelseordförande), Aqua Bio Technology ASA (styrelseledamot), Sparebankstiftelsen Bien (styrelseledamot), Guard Automation AS (styrelseledamot), Guard Electro AS (styrelseledamot), Omsorgsbygg Oslo KF (styrelseledamot).

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

JOHN BREHMER

Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1965

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Consortio Fashion Holding AB (styrelseledamot), Mederion AB (styrelseordförande), TFB Holding AB (styrelseledamot), Tiberon AB (styrelseordförande) och Zebware AB (styrelseordförande). Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Beroende i förhållande till större aktieägare.

CHARLOTTA BJÖRNBERG- PAUL

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1974

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Saxo Oy (vice ordförande), Paptic Ltd (styrelseledamot), GuardianX Technologies Inc (styrelseledamot), Superskills (co-founder), Anki Rugs (entreprenör).

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

BERTIL LARSSON

Styrelseledamot sedan 2007.

Född: 1946

Nuvarande styrelseuppdrag: Ordförande LåsTeam Sverige AB, ordförande Minso Solutions AB, ledamot Conpera AB, ordförande Minso Holding AB, ordförande Aktiebolaget Borås Tidning, ledamot Tore G Wärenstams stiftelse, ledamot Gota Media AB, ordförande AB Effektiv, ledamot BRF Asplickan samt ledamot Kyrkesunds Båthamnsförening.

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

MATTIAS CARLSSON

Styrelseledamot sedan 2008.

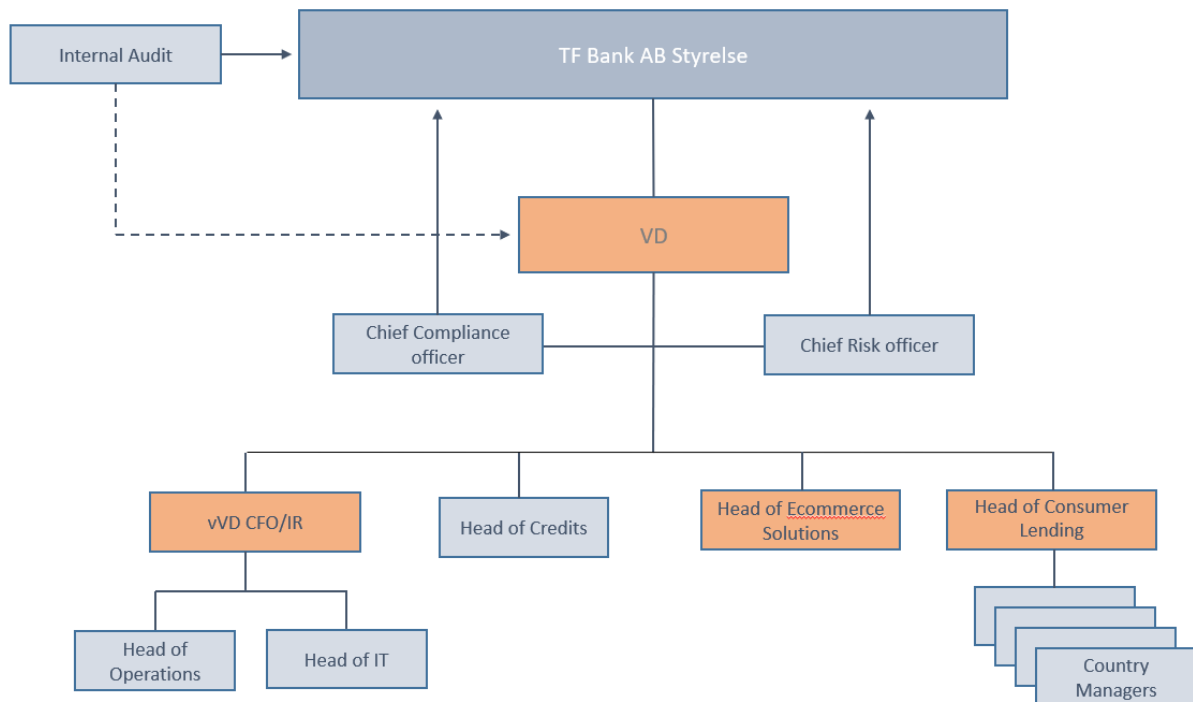
Född: 1972

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik, Uppsala universitet.

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

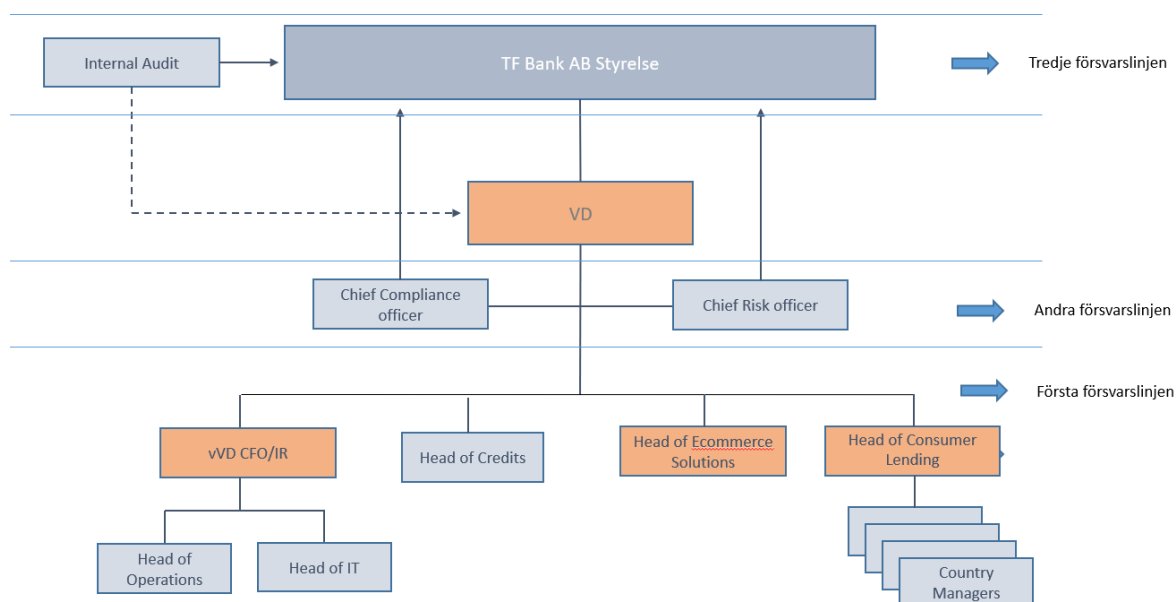
Beroende i förhållande till bolaget

2.3 Operativ ledning



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

2.4 De tre försvarslinjerna



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

2.4.1 Första försvarslinjen

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

2.4.2 Andra försvarslinjen

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

Riskkontrollfunktionens arbete utgår från bankens instruktion för riskkontrollfunktionen. Funktionen för oberoende riskkontroll verkar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionen ansvarar för att oberoende övervaka och analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid, samt att rapportera dessa till styrelsen och ledningen. I funktionens ansvar ingår även att bidra till vidareutvecklingen av riskhanteringsprocesserna bland annat genom att tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker. Funktionen för

riskkontroll har medarbetare direktanställda av TF Bank som på heltid arbetar oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner. Funktionen är direkt underställd VD men rapporterar även till styrelsen. Bolaget har även avtal med extern konsultbyrå för möjlighet till avlastning eller specialist stöd

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

2.4.3 Tredje försvarslinjen

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

2.5 Rekrytering och mångfald

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

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

2.6 Ersättningar

TF Banks styrelse har antagit en ersättningspolicy som innehåller grundläggande principer avseende fastställande och tillämpning av fasta och rörliga ersättningar. TF Bank har inrättat ett utskott till styrelsen för att bereda och hantera ersättningsrelaterade frågor.

Ersättningsutskottets uppgifter fullgörs av styrelsen i sin helhet. Ersättningsutskottet har som uppgift att sammanträda två (2) gånger per år med huvuduppgift att ge stöd åt styrelsen i arbetet med att säkerställa att riskerna i samband med TF Banks ersättningssystem mäts, hanteras och rapporteras. Utskottet ansvarar vidare för att bistå styrelsen med att fastställa normer och principer för beslut om ersättning till TF Banks anställda och ledningsgrupp samt att säkerställa att ersättningssystemen är förenliga med gällande lagar och regler. Styrelsen fattar beslut om ersättning till VD, vice VD, Compliance Officer och Chief Risk Officer efter förarbetet av ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy för bolaget och framlägga den för beslut i styrelsen. Styrelsen antar minst en (1) gång per år en ersättningspolicy i enlighet med FI:s föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag som omfattar alla TF Banks anställda.

Antagandet av ersättningspolicyn grundas på en analys som utförs årligen i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på TF Banks riskprofil.

Ersättningspolicyn föreskriver bland annat att ersättningar och andra förmåner ska vara konkurrenskraftiga i syfte att främja TF Banks långsiktiga intressen samt motverka ett överdrivet risktagande.

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

2.7 Ledningens deklARATION

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

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

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

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

3. Riskidentifiering och riskhantering (ramverk)

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

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

3.1 Riskstrategi

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

3.2 Riskaptit

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

3.3 Risktolerans

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

4. Kapitalkrav, kapitalplanering och kapitalbas

4.1 Bedömt kapitalkrav (Pelare I)

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

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

TF Bank uppfyller per balansdagen väl kraven på kapitalrelationer inklusive institutsspecifika buffertkrav på grundval av den konsoliderade situationen såväl som för det enskilda institutet. Nedan presenteras en sammanfattning av de viktigaste posterna i kapitaltäckningsberäkningen på grupp och solonivå, som beräknas i enlighet med Kapitaltäckningsförordningen (se Bilaga 1 för presentation av kapitalbasen enligt EU kommissionens mall, per 31 december 2018).

Kapitalbas	TF Bank	TF Bank Grupp
Kärnprimärkapital	590 586	580 533
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	98 570	98 570
Total Kapitalbas	789 156	779 103

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	TF Bank	TF Bank Grupp
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden	3 102 680	3 655 211
- Exponering mot institut	26 690	-
- Exponering mot hushåll	2 097 425	3 306 104
- Exponeringar säkrade genom panträtt	-	292
- Exponering mot företag	256 948	8
- Exponering mot fallerande exponeringar	42 827	64 296
- Exponering mot institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	220 710	243 071
- Aktieexponeringar	433 872	256
- Exponering mot övriga poster	24 208	41 184
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) enligt schablonmetoden	2 496	2 692
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk enligt schablonmetoden	100 545	18 201
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk enligt schablonmetoden	665 115	790 005
Totalt riskvägt exponeringsbelopp enligt schablonmetoden	3 870 836	4 466 109

Kapitalrelationer i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp	TF Bank	TF Bank Grupp
Totalt kapital	20,39%	17,44%
- Kärnprimärkapital	15,26%	13,00%
- Övrigt primärkapital	2,58%	2,24%
- Supplementärkapital	2,55%	2,21%
Institutspecifika buffertkrav	3,41%	3,46%
- Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- Kontracyklisk buffert	0,91%	0,96%
- Systemriskbuffert	n/a	n/a
Totalt kapitalbaskrav	11,41%	11,46%
Totalt primärkapitalkrav	9,41%	9,46%
Totalt kärnprimärkapitalkrav	7,91%	7,96%
Bruttosoliditet	13,72%	11,23%

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 endast godkänna motparter med en extern rating och fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel.

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

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

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

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

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

Kreditriskjusteringar

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

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

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

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

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

Kreditförluster (TSEK)

Kreditförluster	TSEK
Reserv för osäkra lånefordringar	-110 670
Konstaterade kreditförluster	-39 384
Återvinningar konstaterade kreditförluster	8 540
Reserv för andra befarade kreditförluster	-
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-8 758
Kreditförluster netto	-150 272

Osäkra och förfallna fordringar (TSEK)

	Individuell reserv för individuellt värderade fordringar	Individuell reserv för gruppvis värderade fordringar	Gruppvis reserv
Förändring under året			
Ingående balans			-60 446
Övergångseffekt vid implementering av IFRS 9			-71 098
Ingående balans enligt IFRS 9			-131 544
Förändring av reserv för sålda fordringar			-110 669
Återföring av reservering för sålda fordringar			110 669
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1			-3 323
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2			-1 220
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3			-4 009
Förändring av reserv för övriga befarade kreditförluster			-
Förvärvade reserveringar			-
Övriga justeringar ¹			-2 913
Total	-	-	-143 009

¹ Övriga justeringar består av valutakursförändringar.

TF Bank har som strategi att ha minimala värderingsposter på balansräkningen. Därför har bolaget sedan 2010 löpande sålt alla nödlidande fordringar i de marknader där dessa kan omsättas till rimligt pris.

Kredit exponeringar per region och klass (TSEK)

Risikviktade kreditexponeringar per region och klass (TSEK)

Region	Stater	Institut	Institut eller fbg kortfrist rating	Hushåll	Pantsäkerhet	Företag	osäkra Lånefordringar	Aktier	Andeli fond	Övrigt	Total
Sverige	-	-	204 430	506 420	-	8	7 231	-	-	7 927	726 016
Finland	-	-	25 182	889 213	-	-	17 042	-	-	16 109	947 546
Norge	-	-	7 194	992 994	292	-	19 819	257	-	15 965	1 036 521
Polen	-	-	4 560	269 601	-	-	15 326	-	-	1 182	290 669
Estland	-	-	1639	419 966	-	-	-	-	-	-	421 605
Lettland	-	-	8	192 744	-	-	2 892	-	-	-	195 644
Danmark	-	-	57	28 728	-	-	1 891	-	-	-	30 676
Tyskland	-	-	95	1 327	-	-	-	-	-	-	1 422
Total	-	-	243 165	3 300 993	292	8	64 201	257	-	41 183	3 650 099

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

Region	Stater	Institut	Institut eller fbg kortfrist rating	Hushåll	Pantsäkerhet	Företag	osäkra Lånefordringar	Aktier	Andeli fond	Övrigt	Total
Sverige	-	-	16 354	40 514	-	1	578	-	-	634	58 081
Finland	-	-	2 015	71 137	-	-	1 363	-	-	1 289	75 804
Norge	-	-	576	79 440	23	-	1 586	21	-	1 277	82 922
Polen	-	-	365	21 568	-	-	1 226	-	-	95	23 254
Estland	-	-	131	33 597	-	-	-	-	-	-	33 728
Lettland	-	-	1	15 420	-	-	231	-	-	-	15 652
Danmark	-	-	5	2 298	-	-	151	-	-	-	2 454
Tyskland	-	-	8	106	-	-	-	-	-	-	114
Total	-	-	19 453	264 079	23	1	5 136	21	-	3 295	292 008

Kreditriskjusteringar per region och klass (TSEK)³

Exponeringsklass	Exponering hushållsportfölj	Exponering förfallna fordr	förfallna fordr med ind. reserv	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Total exponering efter justering
Stater	-	-	-	-	-	-
Företag	-	-	-	-	-	-
Hushåll	4 409 923	-	-	-	-1785	4 408 138
Pantsäkerhet	-	-	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	-	116 373	-	-	-54 287	62 086
Institut eller ftg kortf rating	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-	-
Total	4 409 923	116 373	-	-	-56 072	4 470 224

Region	Exponering hushållsportfölj	Exponering förfallna fordr	förfallna fordr med ind. reserv	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Total exponering efter justering
Sverige	675 579	8 338	-	-	-3 669	680 248
Finland	1186 073	26 558	-	-	-9 973	1202 658
Norge	1324 502	23 070	-	-	-3 760	1343 812
Polen	359 605	49 178	-	-	-33 989	374 794
Estland	560 169	-	-	-	-216	559 953
Lettland	257 090	4 468	-	-	-1675	259 883
Danmark	38 319	4 665	-	-	-2 788	40 196
Tyskland	1770	95	-	-	-1	1864
Övriga länder	6 815	-	-	-	-	6 815
Total	4 409 922	116 372	-	-	-56 071	4 470 224

Återstående löptid för kreditriskexponeringar (TSEK)

Kreditriskexponering/klass	<3 mån	3-12 mån	>12 mån	Total
Stater	324 655	-	-	324 655
Företag	8	-	-	8
Hushåll	545 726	862 541	2 999 872	4 408 139
Pantsäkerhet	-	-	833	833
Fallerande exponeringar	3 725	11 175	47 185	62 085
Institut eller ftg kortf rating	1148 863	-	-	1148 863
Andel i fond	20 871	-	-	20 871
Aktier	256	-	-	256
Övrigt	33 559	3 707	3 918	41 184
Total	2 077 663	877 423	3 051 808	6 006 894

Kreditriskexponering/Region	<3 mån	3-12 mån	>12 mån	Total
Sverige	557 551	214 763	905 254	1677 568
Finland	500 585	192 821	812 762	1506 168
Norge	521 838	201 008	847 269	1570 115
Polen	137 089	52 806	222 581	412 476
Estland	180 043	69 351	292 323	541 717
Lettland	82 868	31 920	134 547	249 335
Danmark	13 706	5 280	22 254	41 240
Tyskland	1 778	-	-	1 778
Övriga länder	2 159	832	3 505	6 496
Total	1 937 617	768 781	3 240 495	6 006 894

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

³ Alla kreditriskjusteringar relaterar till avskrivningar.

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

Icke intecknade tillgångar (TSEK)

Inteckningskällor	Tillgångar/Skulder	Säkerhetstyp/klassificering utifrån tillgångstyp						Summa	
		Beviljade kredit-limiter	Eget kapital-instrument	Skuldebrev		Lån och förskott som inte är bev. kreditlimiter			Andra tillgångar
				Summa	Varav emitterade av nationella regeringar	Hushåll	varav: hypoteks-lån		
Annan inlåning mot säkerhet i repoavtal	Intecknade tillgångar					30 735		445	31 180
	Motsvarande skulder								
Summa intecknade tillgångar	Varav: godtagbara av centralbank					30 735		445	31 180
Summa ej intecknade tillgångar	Varav: godtagbara av centralbank	1 374 473	256	90 989	90 989	4 418 490	833	128 698	6 012 907
				90 989	90 989				90 989
Intecknade + ej intecknade tillgångar		1 374 473	256	90 989	90 989	4 449 225	833	129 143	6 044 086

4.1.2 Marknadsrisk

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

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

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

Vid utgången av 2018 var kapitalkravet för valutarisk på gruppnivå 1,5 MSEK. På solonivå är motsvarande kapitalkrav för valutarisk 8,0 MSEK, vilket är huvudsakligen drivet av den upparbetade vinst som genererats och som står kvar i dotterbolaget BB Bank ASA i Norge. TF Bank har Finansinspektionens godkännande att använda sig av undantaget för FX positioner av strukturell karaktär i enlighet med Tillsynsförordningen (575/2013/EU) artikel 352:2, men vi har tillsvidare valt att avstå att utnyttja detsamma.

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

4.1.3 Operativ risk

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

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

För att på ett tidigt stadiet 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 beslutsfattare/intressenter internt aktivt skall bedöma/besluta att den föreslagna processen omhändertagit de synpunkter som lämnats under projektperioden och att produkten/processen nu är redo att tas i bruk i bankens övergripande process. För att identifiera brister som ändå uppstår i verksamheten genom handhavandefel eller problem i övrigt har TF ett gruppgemensamt rapporteringssystem incident- och regelöverträdelser.

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

Sedan 2016 beräknas kapitalkrav i pelare 1 för operativa risker utifrån schablonmetoden. Metoden ställer högre krav på analys och rapportering. Utifrån schablonmetodens beräkning förelåg ett kapitalkrav för operativa risker vid utgången av 2018 på 63,2 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 kontryckisk 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 kontryckiska 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 kontryckisk buffert beräknas. Beräkningen visar att TF Bank skall avsätta 0,96% i kontryckisk buffert vid utgången av 2018.

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 2018 var 39,7 MSEK. Modellen bedömer koncentrationsrisk i tre dimensioner, bransch, geografi och namn.

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

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

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

4.2.2 Ränterisk i övrig verksamhet

Med ränterisk i övrig verksamhet avser TF Bank de ränterisker som framförallt uppstår som en följd av brist på matchning i räntebindningstid och löptid mellan tillgångar och skulder. En sådan brist på matchning innebär att oönskade resultateffekter kan uppstå.

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

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

TF Banks totala ränteriskexponering återfinns inom området ränterisk i övrig verksamhet. Ränteriskexponeringen uppkommer i obalanser mellan in- och utlåning. Under 2018 har banken introducerat inlåning till fast ränta under fasta perioder. Vid utgången av 2018 utgjordes 18,1% av gruppens totala finansiering från allmänheten av fastränteinlåning. Ränteriskexponering uppkommer även som en följd av värdepappersinnehav för vår likviditetsreserv samt som en följd gruppens emissioner av såväl ett räntebärande primärkapitalinstrument som ett räntebärande förlagslån. All utlåning i banken sker till rörlig ränta.

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

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

4.2.3 Valutarisk

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

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

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

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

- beloppet av 2 % kapitalbasen eller
- 10 MSEK

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

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettopositioner med en valutarörelse på 10%. Övriga variabler hålls konstanta. TF Bank har valt nivån 10% genom att analysera de största valutarörelserna mellan enskilda dagar under åren 2006 – 2016 för de valutor där vi har störst exponering. För samtliga valutor som TF är exponerad mot återfinns de största rörelserna under finanskrisen 2008/2009. TF Bank väljer sedan beräkna ett värsta scenario med 99,9% konfidens baserat på den största rörelsen i respektive valuta. Utifrån utfallet i modellen håller TF Bank ytterligare 0,4 MSEK i kapital, utöver kapitalkravet enligt pelare 1.

Stressen ger följande utfall på positionerna per 2018-12-31 (exkl. skatteeffekt)

VALUTA	
TSEK	2018
EUR	+/- 726
NOK	+/- 552
DKK	+/- 84
PLN	+/- 458

4.2.4 Pensionsrisk

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

4.2.5 Ryktesrisk

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

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

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

4.2.6 Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att TF Bank inte kan låna upp erforderliga medel till en 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 två primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital samt inlåning från allmänheten. Till detta har gruppen en mindre kreditfaciliteter. Med likviditets- och finansierings-risk avses därmed risken för att inte ha tillgång till nödvändig likviditet.

TF Bank skall ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet. Banken identifierar och mäter sina exponeringar mot likviditetsrisker och sitt finansieringsbehov i sin verksamhet och mellan olika valutor. Gruppens riskaptit för likviditets- och finansieringsrisk är:

- Summan av bankens likviditetsreserv samt andra likviditetsskapande åtgärder skall uppgå till minst 20 % av bolagets inlåning från allmänheten upp till 180 dagars bindningstid samt minst 5 % av bankens inlåning med en återstående löptid mellan 180 – 360 dagar;
- Liquidity Coverage Ratio (LCR) skall vara större än 100 % beräknat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 415-426, Kommissionens delegerade förordning EU 2015/61 samt behöriga myndigheters vägledande dokument kring tolkningen av artikel 415-426. Motsvarande krav gäller för samtliga valutor när de samlade skulderna i valutan överstiger 5 % av institutets totala skulder;

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

TF Banks likviditetsrisk hanteras operativt av Treasury/Cash Managementfunktionen (central finansfunktion), som lyder under bankens CFO. Styrelsen för TF Bank ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av likviditetsrisk. Styrelsen ska även försäkra sig om att verkställande ledningen hanterar likviditetsrisker i enlighet med bankens risktolerans. Banken har upprättat kassaflödesrapporter som innebär att man på daglig basis följer likviditeten. Distributionen sker till ledningen och bankens funktion för riskkontroll.

För att säkerställa att banken inte hamnar i likviditetskris till följd av 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-dagarsperiod, överstiger -5%. Om detta sker skall VD omedelbart sammankalla styrelsen för att gå igenom den uppkomna situationen och ta nödvändiga beslut. Styrelsen sammanträder därefter dagligen tills krisen är avhjälpd.

4.3 Slutsats

Sammanfattningsvis uppgick kapitalbasen i gruppen vid utgången av 2018 till TSEK 779 103 (TF Bank TSEK 789 156). Avsättning för risker enligt Pelare I uppgår i gruppen till TSEK 357 289. Därtill tillkommer avsättning för det kombinerade buffertkravet som för gruppen uppgår till TSEK 154 527. Utöver detta anser banken att ett kapitalbehov för pelare 2 risker föreligger vilket totalt för gruppen uppgår till TSEK 40 106.

Gruppens totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2018 till 17,44%, och kärnprimärkapitalrelationen till 13,00% vid samma tidpunkt. Utifrån de bedömningsgrunder som fastlagts i bankens interna kapitalutvärdering uppgick relationen för totalt kapitalbehov inklusive buffertkrav till 12,36%. Banken följer utveckling kring införandet av ett bruttosoliditetsmått. Något gränsvärde är ännu inte fastställt men mycket talar för ett riktvärde på 3%. Vid utgången av 2018 var bruttosoliditeten för gruppen 11,23%.

Gruppens LCR kvot⁴ uppgick vid utgången av 2018 till 264% och NSFR uppgick vid samma tidpunkt till 134%.

För mer information om kapital- och likviditetsplanering se TF Banks Årsredovisning *för räkenskapsåret 2018*.

⁴ LCR har beräknats i enlighet med tillsynsförordning (EU) nr 575/2013, artikel 415-426 samt behöriga myndigheters vägledande dokument kring tolkningen av artikel 415-426.

5. Offentliggörande om Likviditet

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

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

Per balansdagen 31 december 2018 uppgick likviditetsreserven till TSEK 1 450 311 och summan likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till TSEK 1 481 046, vilket motsvarar 29,06% av inlåningen från allmänheten.

Likviditetsreserv (TSEK)

Likviditetsreserv (TSEK)	Konsoliderad	
	Solo	situation
Kassa och tillgodohavande i bank	1 169 085	1 359 322
Statspapper (HQLA)	90 989	90 989
Summa likviditetsreserv	1 260 074	1 450 311

Andra likviditetsskapande åtgärder (TSEK)

Tillgängliga likviditetsskapande åtgärder	Konsoliderad	
	Solo	situation
Ounyttjad kreditfacilitet	-	30 735
Likviditetsreserv	1 260 074	1 450 311
Summa tillgängliga likviditetsskapande åtgärder	1 260 074	1 481 046

Finansieringskällor (TSEK)

Inlåning	Konsoliderad	
	Solo	situation
Inlåning från allmänhet - Sverige	1 518 869	1 518 869
Inlåning från allmänhet - Finland	585 805	585 805
Inlåning från allmänhet - Norge	271 341	1 306 408
Inlåning från allmänhet - Tyskland	1 685 381	1 685 381
Total Inlåning	4 061 396	5 096 463

Övrig information (TSEK)

Övriga nyckeltal	Konsoliderad	
	Solo	situation
Balansomslutning	4 997 334	6 044 086
Utlåning till allmänheten	3 077 158	4 449 225
Inlåning från allmänheten	4 061 396	5 096 463
Kvot inlåning/utlåning från allmänheten	132%	115%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	248%	264%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	130%	134%

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 KONCERN ¹

TSEK	2018-12-31	2018-09-30
Available capital (amounts)		
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	580 534	522 935
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	524 461	467 402
3. Tier 1 capital	680 534	621 389
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	624 461	565 856
5. Total capital	779 104	719 774
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	723 031	664 241
Risk-weighted assets (amounts)		
7. Total risk-weighted assets	4 466 109	4 141 459
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	4 400 838	4 076 928
Capital ratios		
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	13,00	12,63
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	11,92	11,46
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	15,24	15,00
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	14,19	13,88
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,44	17,38
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,43	16,29
Leverage ratio		
15. Leverage ratio total exposure measure	6 059 466	5 981 183
16. Leverage ratio	11,23	10,42
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	10,46	9,63

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

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

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

Upplysning enligt artikel 4 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013				
	Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	(A) BELOPP PÅ UPPLYSNINGSDAGEN	(B) FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ARTIKELHÄNVISNING	(C) BELOPP SOM OMFATTAS AV BESTÄMMELSER OM BEHANDLING SOM TILLÄMPADES FÖRE FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ELLER FÖRESKRIVET RETVÄRDE ENLIGT FÖRORDNING (EU) nr 575/2013
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	107 500	26.1, 27, 28, 29, EBA-förteckningen 26.3	
	Varav: Aktiekapital	107 500	EBA-förteckningen 26.3	
	Varav: Överkursfonder		EBA-förteckningen 26.3	
2	Ej utdelade vinstmedel	323 324	26.1 c	
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	3 996	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	142 377	26.2	
5b *	Återföring av IFRS9 avdrag i enlighet med övergångsreglerna i artikel 473a	56 073	473 a	
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	633 269		

Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		34, 105	
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-50 549	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)	-2 187	36.1 c, 38, 472.5	
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkningar		33 a	
12	Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp		36.1 d, 40, 159, 472.6	
13	Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)		32.1	
14	Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus		33 b	
15	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)		36.1 e, 41, 472.7	
16	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)		36.1 f, 42, 472.8	
17	Innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institut har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		36.1 g, 44, 472.9	
18	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		36.1 h, 43, 45, 46, 49.2, 49.3, 79, 472.10	
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		36.1 i, 43, 45, 47, 48.1 b, 49.1-49.3, 79, 470, 472.11	
20	Tomt fält i EU			
20a	Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag		36.1 k	
20b	Varav: kvalificerade innehav utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)		36.1 k i, 89-91	
20c	Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)		36.1 k ii 243.1 b 244.1 b 258	

20d	Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)		36.1 k iii, 379.3	
21	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärde på 10 %, netto efter minskning för tillhörandeskatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)		36.1 c, 38, 48.1 a, 470, 472.5	
22	Belopp som överskrider tröskelvärde på 15 % (negativt belopp)		48.1	
23	Varav: Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna		36.1 i, 48.1 b, 470, 472.11	
24	Tomt fält i EU			
25	Varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader		36.1 c, 38, 48.1 a, 470, 472.5	
25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)		36.1 a, 472.3	
25b	Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)		36.1 l	
26	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftning före kapitaltäckningsförfordningen			
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser realiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468			
	Varav: filter för realiserad förlust 1		467	
	Varav: filter för realiserad förlust 2		467	
	Varav: filter för realiserad vinst 1		468	
	Varav: filter för realiserad vinst 2		468	
26b	Belopp som ska dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförfordningen		481	
	Varav: ...		481	
27	Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)		36.1 j	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-52 736		
29	Kärnprimärkapital	580 533		
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				
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)		52.1 b, 56 a, 57, 475.2	
38	Innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvis ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		56 b, 58, 475.3	
39	Direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärde 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		56 c, 59, 60, 79, 475.4	
40	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		56 d, 59, 79, 475.4	
41	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på primärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)			
41a	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013		472, 473.3 a, 472.4, 472.6, 472.8 a, 472.9, 472.10 a, 472.11 a	

	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förväntade förluster osv.			
41b	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från supplementärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013		477, 477.3, 477.4 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.			
41c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till primärkapitaltillskott med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförfordningen		467, 468, 481	
	Varav: ... eventuellt filter för orealiserade förluster		467	
	Varav: ... eventuellt filter för orealiserade vinster		468	
	Varav: ...		481	
42	Avdrag från kvalificerade supplementärkapitalinstrument som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)		56 e	
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		
44	Primärkapitaltillskott	100 000		
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	680 533		
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	98 570	62, 63	
47	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet		486.4	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.4	
48	Kvalificerande supplementärkapital som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i rad 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part		87, 88, 480	
49	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning		486.4	
50	Kreditriskjusteringar		62 c & d	
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	98 570		

Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån (negativt belopp)		63.b i, 66 a, 67, 477.2	
53	Innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		66 b, 68, 477.3	
54	Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		66 c, 69, 70, 79, 477.4	
54a	Varav nya innehav som inte omfattas av övergångsarrangemang			
54b	Varav innehav som inte fanns före den 1 januari 2013 och som omfattas av övergångsarrangemang			
55	Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		66 d, 69, 79, 477.4	
56	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på supplementärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförfordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförfordningen)			
56a	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013		472, 472.3 a, 472.4, 472.6, 472.8, 472.9, 472.10 a, 472.11 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förväntade förluster osv.			
56b	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från primärkapitaltillskott under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013		475, 475.2 a, 475.3, 475.4 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av primärkapitaltillskottsinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.			

56c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen		467, 468, 481	
	Varav: ... eventuellt filter för orealiserade förluster		467	
	Varav: ... eventuellt filter för orealiserade vinster		468	
	Varav: ...		481	
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0		
58	Supplementärkapital	98 570		
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	779 103		
59a	Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)			
	Varav: ...poster som inte dragits av från kärnprimärkapital (restvärden enligt kapitaltäckningsförordning (EU) 575/213) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet netto efter minskning för tillhörande skatteskuld, indirekta innehav av eget kärnprimärkapital osv.)		472, 472.5, 472.8 b, 472.10 b, 472.11 b	
	Varav: ...poster som inte dragits av från primärkapitaltillskottsposter (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)		475, 475.2 b, 475.2 c, 475.4 b	
	Poster som inte dragits av från supplementärkapitalinstrument (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn, indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)		477, 477.2 b, 477.2 c, 477.4 b	
60	Totala riskvägda tillgångar	4 466 109		
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	13,00%	92.2 a, 465	

62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,24%	92.2 b, 465	
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,44%	92.2 c	
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	3,55%	Kapitalkravsdirektivet 128, 129, 130	
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		
66	Varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,05%		
67	Varav: krav på systemriskbuffert			
67a	Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut		Kapitalkravsdirektivet 131	
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,50%	Kapitalkravsdirektivet 128	
69	[ej relevant i EU-förordningen]			
70	[ej relevant i EU-förordningen]			
71	[ej relevant i EU-förordningen]			
Kapitalrelationer och buffertar				
72	Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)		36.1 h, 45, 46, 472.10, 56 c, 59, 60, 475.4, 66 c, 69, 70, 477.4	
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)		36.1 i, 45, 48, 470, 472.11	
74	Tomt fält i EU			
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)		36.1 c, 38, 48, 470, 472.5	
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet				
76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpning av taket)		62	

77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden		62	
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)		62	
79	Tak för inkludering av kreditriskexponeringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden ⁵		62	
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)				
80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.3, 486.2 och 486.5	
81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.3, 486.2 och 486.5	
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.4, 486.3 och 486.5	
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.4, 486.3 och 486.5	
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.5, 486.4 och 486.5	
85	Belopp som utesluts från supplementärkapitalet på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.5, 486.4 och 486.5	

Bilaga 3 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank AT1 obligation

Upplysning enligt artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013		
1	Emittent	TF Bank AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0011311240
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Svensk lag
<i>Rättslig behandling</i>		
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Primärkapitaltillskott
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Primärkapitaltillskott
6	Godtagbara på 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
(1) Ange "N/A" (not applicable) om frågan ej är tillämplig		

Bilaga 4 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument – TF Bank T2 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)	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 98 570 000
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 100 000 000
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2015-12-08
12	Eviga eller tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	2025-12-08
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2020-12-08 till 100% av nominellt belopp, dessutom inlösenrätt till följd av skatte- eller lagstiftningshändelse till 100% av nominellt belopp vid någon tidpunkt dessförinnan.
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	14 mars, 14 juni, 14 september och 14 december varje år efter 8 december 2020
<i>Kuponger/utdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	6,25% + STIBOR 3 månader
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatorisk
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatorisk
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A

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