



**DELÅRSRAPPORT**  
januari-september 2021

 **TFBank**

# PERIODEN I KORTHET

## JANUARI - SEPTEMBER 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2020 (om inte annat anges)

- Låneportföljen uppgick till 9 970 MSEK, jämfört med september 2020 är ökningen i lokala valutor 32 %
- Rörelseresultatet ökade med 37 % till 253,8 MSEK, jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustrerivering om 30 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 40 % till 9,03 SEK
- K/I-talet ökade till 41,5 % (38,3)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 15,6 % (17,4) sedan årsskiftet, vilket delvis beror på återköp av supplementärkapital om 47 MSEK
- Avkastning på eget kapital uppgick till 24,2 % (21,4)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - SEPTEMBER 2021

- Expansionen i Tyskland fortsätter och den tyska kreditkortsportföljen har ökat med 215 % under det senaste året.
- TF Banks e-handelssatsning Avarda lanserade en betalningslösning för hela Boozts snabbväxande e-handelsmiljö.
- Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån har tecknats och TF Bank har nu avtal på samtliga marknader.

EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- TF Banks styrelse har beslutat om nya finansiella mål. Senast under det första halvåret 2025 ska bankens låneportfölj ha fördubblats med fortsatt hög lönsamhet.

## JULI - SEPTEMBER 2021

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2020 (om inte annat anges)

- Låneportföljen uppgick till 9 970 MSEK, jämfört med juni 2021 är ökningen i lokala valutor 9 %
- Rörelseresultatet ökade med 27 % till 91,5 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 30 % till 3,28 SEK
- K/I-talet ökade till 41,1 % (38,9)

**Organisk tillväxt på befintliga och nya marknader har fortsatt hög prioritet, vilket avspeglas i det nya finansiella målet att låneportföljen ska fördubblas till 20 miljarder SEK**

### LÅNEPORTFÖLJ <sup>1</sup>

30 SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED 30 SEPTEMBER 2020

**10 MILJARDER SEK +32 %**

### RÖRELSERESULTAT

JAN-SEP 2021 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2020

**254 MSEK +37 %**

### TOTAL KAPITALRELATION

30 SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2020

**15,6 % -1,8 PROCENT-ENHETER**

### AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-SEP 2021 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2020

**24,2 % +2,8 PROCENT-ENHETER**

<sup>1</sup> Låneportföljens utveckling i lokala valutor

Se separat avsnitt med definitioner sidan 33.

# DET HÄR ÄR TF BANK

## BAKGRUND

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

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar. I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland och Norge.

## NYCKELTAL

TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ	jan-dec 2020
<b>Resultaträkning</b>							
Rörelseintäkter	270 484	218 263	24 %	759 254	642 154	18 %	876 070
Rörelsekostnader	-111 134	-84 904	31 %	-314 965	-245 719	28 %	-340 755
Kreditförluster	-67 801	-60 990	11 %	-190 463	-210 813	-10 %	-272 676
Rörelseresultat	91 549	72 369	27 %	253 826	185 622	37 %	262 639
Periodens resultat	72 255	56 139	29 %	199 304	143 558	39 %	202 719
Resultat per aktie, SEK	3,28	2,53	30 %	9,03	6,43	40 %	9,11
<b>Balansräkning</b>							
Utlåning till allmänheten	9 970 459	7 573 883	32 %	9 970 459	7 573 883	32 %	7 922 448
Inlåning från allmänheten	11 015 077	8 744 641	26 %	11 015 077	8 744 641	26 %	8 714 032
Nyutlåning	3 109 062	1 928 538	61 %	7 857 401	5 162 984	52 %	7 304 603
<b>Nyckeltal</b>							
Rörelseintäktsmarginal, %	11,3	11,9		11,3	12,2		12,2
Kreditförlustnivå, %	2,8	3,3		2,8	4,0		3,8
K/1-tal, %	41,1	38,9		41,5	38,3		38,9
Avkastning på eget kapital, %	25,2	24,2		24,2	21,4		22,0
Avkastning på utlåning, %	3,0	3,0		2,9	2,6		2,7
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,4	12,8		12,4	12,8		12,8
Primärkapitalrelation, %	13,5	14,2		13,5	14,2		14,2
Total kapitalrelation, %	15,6	17,0		15,6	17,0		17,4
Medeltal anställda	243	195	25 %	230	182	26 %	187

## VALUTAKURSER

SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,20	10,36	10,15	10,56	10,49
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,20	10,54	10,20	10,54	10,04
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,99	0,97	0,99	0,99	0,98
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,00	0,95	1,00	0,95	0,95
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,23	2,33	2,23	2,39	2,36
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,20	2,33	2,20	2,33	2,22

Se separat avsnitt med definitioner sidan 33.

# VD HAR ORDET

**Efter en tillväxt på 9 % i lokala valutor under det tredje kvartalet har TF Banks låneportfölj nått 10 miljarder SEK! Kvartalets rörelseresultat ökade samtidigt med 27 % till 92 MSEK och avkastningen på eget kapital uppgår under delårsperioden till 24 %. I oktober beslutade styrelsen om nya finansiella mål vilka innebär att organisk tillväxt med hög lönsamhet är fortsatt prioriterat.**

## Hög tillväxt i Tyskland och Norge

Färre pandemirestriktioner i Europa har bidragit till en stark tillväxt under det tredje kvartalet. Låneportföljen ökade med 9 % i lokala valutor den senaste tremånadersperioden, framförallt drivet av tyska kreditkort och norska konsumentlån. I Tyskland har låneportföljen ökat med 32 % under kvartalet, vilket är relaterat till såväl fler utgivna kreditkort som högre utnyttjande per kort. Inom Consumer Lending har utvecklingen varit starkast i Norge, där låneportföljen ökade med 11 % under kvartalet. Den kraftiga tillväxten i Norge medför samtidigt att segmentets intäktsmarginal och kreditförlustnivå minskat något under kvartalet.

## Ökade volymer inom Ecommerce Solutions

Inom Ecommerce Solutions ökade volymerna ordentligt under slutet av kvartalet, vilket bidrog till att segmentets låneportfölj ökade med 4 % mätt i lokala valutor. Ökningen av transaktionsvolymer under kvartalet är till stor del relaterad till avtalet med Boozt och detta samarbete har medfört att varumärket Avarda fått en allt större kännedom på marknaden för betalningslösningar. Vi ser en fortsatt stark efterfrågan för vår "white label"-lösning och är övertygade om att nyckeln till framgång här handlar om att sätta våra handelspartners i centrum genom hela kundresan.

## Vår historia och nya finansiella mål

TF Banks historia sträcker sig tillbaka ända till 1987 när privatlån och säljfinansiering mot postorderbranschen introducerades. Under 2011 passerade låneportföljen 1 miljard SEK och verksamheten bestod då främst av privatlån i Sverige och Finland. Genom geografisk expansion i Norge och området runt Östersjön, samt ökat fokus inom säljfinansiering, hade låneportföljen ökat till drygt 2 miljarder SEK när TF Banks aktie noterades på börsen i juni 2016. Sedan börsnoteringen har organisk tillväxt haft hög prioritet och med en genomsnittlig tillväxttakt på 35 % per år passerade låneportföljen 10 miljarder SEK i början av oktober 2021. Samtidigt har lönsamheten i form av avkastning på eget kapital varit bland branschens högsta.

Efter kvartalets utgång beslutade TF Banks styrelse om nya finansiella mål. Organisk tillväxt på befintliga och nya marknader har fortsatt hög prioritet, vilket avspeglas i det nya finansiella målet att låneportföljen ska fördubblas till 20 miljarder SEK senast under första halvåret 2025. Målet ska ses i ljuset av att storleken på TF Bank har betydelse och att öka omfattningen på bankens verksamhet bör leda till betydligt bättre förutsättningar att hantera den ökande regulatoriska komplexiteten. Fortsatt hög lönsamhet är samtidigt en förutsättning för att kunna nå tillväxtmålet och det finansiella mål som möjliggör detta är att avkastningen på eget kapital väl ska överstiga 20 %. Jag vill dock betona att denna nivå ska ses som ett golv och även tar hänsyn till något högre förväntade kapitalkrav. Styrelsen bibehåller samtidigt fokus på bankens kapitalstruktur och såväl kapitalmålet som utdelningspolicyn lämnas oförändrade. De nya finansiella målen innebär sammantaget att vi ska fortsätta kombinera organisk tillväxt med hög lönsamhet. Över tid anser både styrelsen och undertecknad att detta bör generera en attraktiv riskjusterad avkastning till aktieägarna.

*Mattias Carlsson*  
VD och koncernchef

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## JANUARI - SEPTEMBER 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2020

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 37 % till 253,8 MSEK (185,6). Jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterat till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin. Resultat per aktie ökade med 40 % till 9,03 SEK (6,43). Avkastning på eget kapital uppgick till 24,2 % (21,4).

### Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 18 % till 759,3 MSEK (642,2). Rörelseintäkterna utgjordes under delårsperioden av 91 % räntenetto och 9 % provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 11,3 % (12,2), vilket främst beror på att produktmixen inom segment Consumer Lending har förändrats.

### Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 15 % till 774,1 MSEK (674,7). Tillväxten för tyska kreditkort är den främsta drivkraften, men även högre ränteintäkter för segment Ecommerce Solutions samt norska konsumentlån bidrar till ökningen. Den svenska kronans förstärkning mot euron har däremot påverkat ränteintäkterna negativt jämfört med de första nio månaderna 2020.

### Räntekostnader

TF Banks räntekostnader minskade med 10 % till 84,8 MSEK (94,1). Nedgången beror huvudsakligen på lägre finansieringskostnader i Norge och Tyskland. Stigande inlåningsbalanser i Tyskland samt en större andel fasträntekonton med något högre räntenivåer har dock motverkat nedgången.

### Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 19 % till 73,5 MSEK (61,7). Ökningen är främst hänförlig till högre provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions. Under delårsperioden kommer 53 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 47 % från försäkringspremier och andra intäkter.

### Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 28 % till 315,0 MSEK (245,7). Högre kostnader inom de växande segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards förklarar merparten av ökningen. Båda segmenten har fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader jämfört med föregående år. TF Banks K/I-tal ökade till 41,5 % (38,3).

### Kreditförluster

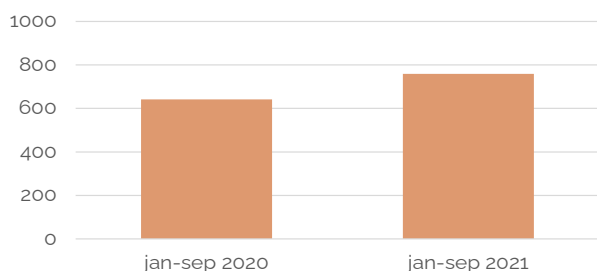
Kreditförlusterna minskade med 10 % till 190,5 MSEK (210,8). Kreditkvaliteten i låneportföljen har förbättrats det senaste året, vilket medfört att kreditförlustnivån minskar i samtliga segment och uppgår till 2,8 % (4,0). En extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterat till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin påverkar jämförelsetalen.

Under det första halvåret 2021 tecknades flera nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån. Avtalen reducerar kreditrisken genom att kreditförluster realiserar löpande och balansräkningen är mindre exponerad mot tillgångar med en värderingsosäkerhet. De nya avtalen har sammantaget haft en begränsad effekt på delårsperiodens kreditförluster.

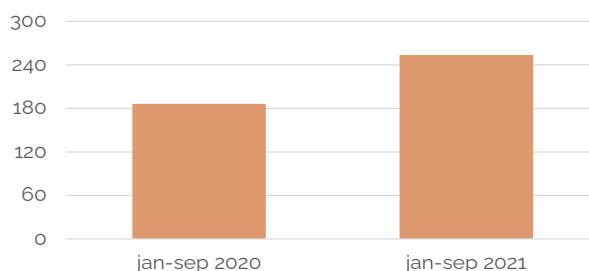
### Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 54,5 MSEK (42,1), vilket förklaras av ett högre rörelseresultat. Delårsperiodens skattesats på 21,5 % (22,7) påverkas positivt av att bolagsskatten sänktes i Sverige den 1 januari 2021.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## JANUARI - SEPTEMBER 2021

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2020 (om inte annat anges)

### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 9 970 MSEK, jämfört med september 2020 är ökningen i lokala valutor 32 %. Valutaeffekter har inte haft någon betydande påverkan på låneportföljen det senaste året. Nyutlåningen ökade med 52 % till 7 857 MSEK (5 163) jämfört med de första nio månaderna 2020.

Det senaste årets tillväxt för låneportföljen har främst genererats av tyska kreditkort, segment Ecommerce Solutions samt norska konsumentlån. Kreditkortet i Tyskland är idag TF Banks tredje största marknad med 12 % av den totala låneportföljen.

### Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 11 015 MSEK, jämfört med september 2020 är ökningen i lokala valutor 27 %. Negativa valutaeffekter har även påverkat inlåningsbalansen med 1 % det senaste året.

Ökningen av inlåning är huvudsakligen relaterad till Tyskland. Flera nya sparkonton med löptider upp till fem år har lanserats, vilket innebär att delar av TF Banks finansiering är bunden och säkrad till aktuella räntenivåer. Vid utgången av delårsperioden utgör fasträntekonton 36 % av total inlåning.

### Investeringar

TF Banks investeringar ökade till 26,7 MSEK jämfört med 18,7 MSEK under de första nio månaderna 2020. Investeringarna är relaterade till IT-utveckling inom segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Delårsperiodens avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 21,2 MSEK (14,4).

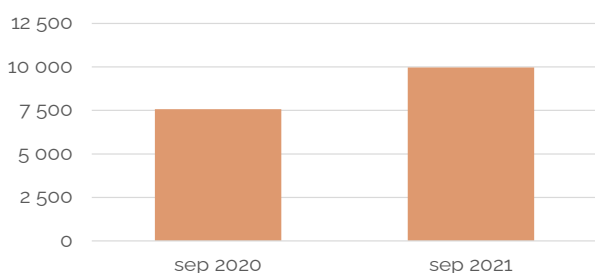
### Likvida medel

Likvida medel har ökat med 468 MSEK till 2 587 MSEK (2 119) och TF Banks tillgängliga likviditetsreserv uppgår till 22 %<sup>1</sup> (24) av inlåningen från allmänheten. Av likviditetsreserven är 51 % placerad hos centralbanker samt i svenska statsskuldväxlar, medan återstående del huvudsakligen finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

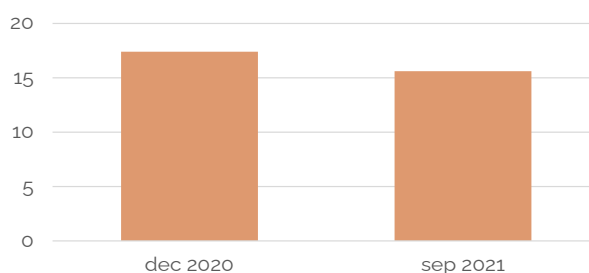
### Kapitaltäckning

TF Banks totala kapitalrelation har minskat till 15,6 % (17,4). Nedgången beror delvis på att supplementärkapital om 47 MSEK återköptes under det första kvartalet 2021. Primärkapitalrelationen uppgår till 13,5 % (14,2) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,4 % (12,8). Jämfört med 31 december 2020 påverkas samtliga kapitalrelationer negativt av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna. Detta har delvis motverkats av ett lägre avdrag för immateriella anläggningstillgångar i kapitalbasen som en följd av en regulatorisk metodförändring.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



<sup>1</sup> Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## JULI - SEPTEMBER 2021

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2020 (om inte annat anges)

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 27 % till 91,5 MSEK (72,4). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 30 % till 3,28 SEK (2,53). Avkastning på eget kapital uppgick till 25,2 % (24,2).

### Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 24 % till 270,5 MSEK (218,3). Tillväxten för tyska kreditkort samt stigande intäkter inom Ecommerce Solutions är de främsta drivkrafterna bakom ökningen. Jämfört med andra kvartalet 2021 har rörelseintäkterna ökat med 20 MSEK.

### Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 31 % till 111,1 MSEK (84,9). Högre volymer inom Ecommerce Solutions och satsningen på kreditkort i Tyskland förklarar huvuddelen av ökningen. K/I-talet ökade till 41,1 % (38,9).

### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 11 % till 67,8 MSEK (61,0). Ökningen i absoluta tal påverkas främst av tillväxten inom segment Credit Cards och reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt redovisningsstandarden IFRS 9. Kreditförlustnivån har däremot minskat till 2,8 % (3,3), vilket förklaras av att kreditkvaliteten i TF Banks låneportfölj har förbättrats det senaste året.

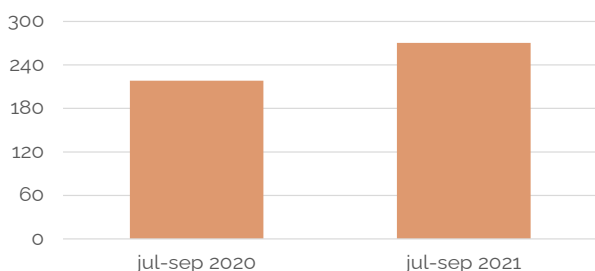
### Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 19,3 MSEK (16,2). Den ökade skattekostnaden är relaterad till ett högre rörelseresultat.

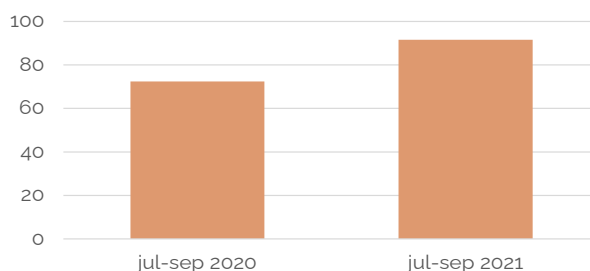
### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 9 970 MSEK, jämfört med juni 2021 är ökningen i lokala valutor 9 %. Valutaeffekter har inte haft någon betydande påverkan på låneportföljen det senaste kvartalet. Under det tredje kvartalet är ökningen av låneportföljen främst relaterad till tyska kreditkort och norska konsumentlån. Nyutlåningen ökade med 61 % till 3 109 MSEK (1 929), vilket bland annat beror på högre fakturarelaterade volymer inom Ecommerce Solutions.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



# CONSUMER LENDING

## JANUARI - SEPTEMBER 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2020 (om inte annat anges)

### Generellt

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 30 september 2021 till ca 60 TSEK.

Den nordiska låneportföljen utgör 76 % av segmentet. Marknaden för konsumentkrediter i Norden kännetecknas av lättillgänglig kreditinformation, en hög andel låneförmedlare och ett väl fungerande system för indrivning av obetalda skulder. Segmentets genomsnittliga lånebelopp är något högre i Norge och Finland.

Den baltiska och polska låneportföljen utgör 24 % av segmentet. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. Banken tog under det fjärde kvartalet 2020 beslutet att i stort sett upphöra med nyutlåningen i Polen.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 6 734 MSEK, jämfört med september 2020 är ökningen i lokala valutor 17 %. Postiva valutaeffekter har påverkat låneportföljen med ytterligare 1 %. Segmentets nyutlåning har ökat med 19 % till 3 440 MSEK (2 894).

Låneportföljen i Norge har ökat med 23 % till 2 699 MNOK (2 187) det senaste året. Den norska nyutlåningen har ökat betydligt under det tredje kvartalet. Låneportföljen i Finland har ökat med 16 % till 150 MEUR (129). Det senaste årets finska nyutlåning har påverkats av ett tillfälligt regulatoriskt räntetak på 10 % som upphörde den 30 september. Den svenska låneportföljen uppgår till 460 MSEK (445).<sup>1</sup>

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 12 % till 147 MEUR (131) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen, men under det tredje kvartalet har även låneportföljen i Lettland ökat. Den polska låneportföljen minskade till 55,4 MPLN (90,8).<sup>1</sup>

### Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet ökade med 29 % till 234,0 MSEK (181,6). Jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterad till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin.

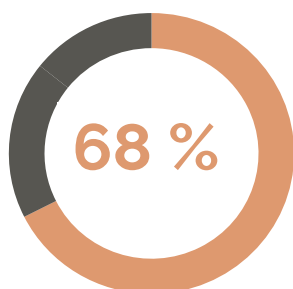
Rörelseintäkterna har ökat med 3 % till 483,1 MSEK (470,3). Ökningen är huvudsakligen relaterad till låneportföljen i Norge. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 10,3 % (11,5), vilket beror på att de växande norska och finska låneportföljerna har något lägre räntenivåer än genomsnittet för segmentet.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 5 % till 139,0 MSEK (132,0). Lägre kostnader för marknadsföring under den inledande fasen av pandemin påverkar jämförelseperioden något. Segmentets K/I-tal uppgick till 28,8 % (28,1) under delårsperioden.

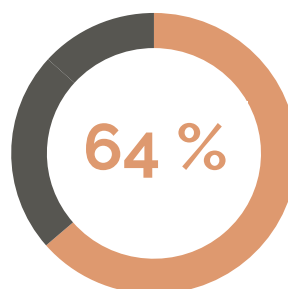
Kreditförlusterna uppgick till 110,2 MSEK (156,6) och kreditförlustnivån minskade till 2,3 % (3,8). Jämförelsetalen påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK och den justerade kreditförlustnivån för jämförelseperioden uppgick till 3,1 %. Kreditkvaliteten har förbättrats det senaste året, framförallt i Finland, vilket har reducerat segmentets kreditförlustnivå. Under det första halvåret 2021 tecknades nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån på flera marknader, vilket sammantaget haft en begränsad effekt på delårsperiodens kreditförluster.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



<sup>1</sup> Med låneportfölj avses i detta avsnitt utlåning till hushållssektorn, räntebärande tillgångar i kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 7).

# ECOMMERCE SOLUTIONS

## JANUARI - SEPTEMBER 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2020 (om inte annat anges)

### Generellt

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden under varumärket Avarda och i Baltikum samt Polen under varumärket TF Bank. Banken har haft totalt 245 (210) aktiva handelspartners under det tredje kvartalet.

Varumärket Avarda har under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna. Med implementering av handlare som Boozt och Wakakuu under 2021 har marknadspositionen stärkts ytterligare. Genom en attraktiv "white label"-lösning har kunderbudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken. Initiativ som Avarda Return Optimizer (ARO) är ett led i arbetet att erbjuda produkter och tjänster med syfte att vara relevanta för bankens handelspartners på fler sätt än att bara erbjuda en betalningslösning. Transaktionsvolymerna för segmentet har ökat med totalt 81 % jämfört med motsvarande period föregående år.

### Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick till 1 813 MSEK, jämfört med september 2020 är ökningen i lokala valutor 47 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljen med 4 %. Segmentets nyutlåning har ökat till 2 743 MSEK (1 611). Till största del förklaras detta av ett utökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat till 1 233 MSEK (774) det senaste året och utgör 70 % av segmentet. I Finland har portföljen ökat med 47 % till 68,0 MEUR (46,2) under det senaste året. Ökningen förklaras av fortsatt tillväxt

inom e-handeln och att fler nya samarbeten implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 79 % till 398 MSEK (222) efter en stark försäljningsutveckling under de senaste kvartalen. I Norge och Danmark uppgick utlåningsbalanserna till 112,6 MNOK (32,5) respektive 21,0 MDKK (24,9).<sup>1</sup>

Låneportföljen i Estland har ökat med 33 % till 20,6 MEUR (15,5) under det senaste året. Ökningen förklaras främst av tillväxt hos befintliga större handlare, men också ett fortsatt starkt inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 15 % till 144 MPLN (125).<sup>1</sup>

### Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 15 % till 34,2 MSEK (29,7). Ökningen är bland annat relaterad till stigande provisionsintäkter som drivs av ökade transaktionsvolymerna men också förbättrad kreditkvalitet.

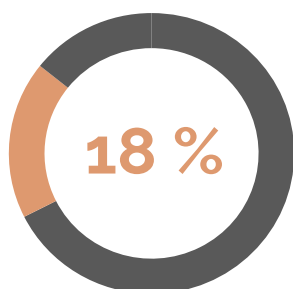
Rörelseintäkterna ökade med 32 % till 175,0 MSEK (132,9). Ökningen är hänförlig till högre volymer på flera olika geografiska marknader jämfört med 2020 vilket resulterat i en stark tillväxt i ränteintäkter så väl som stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 14,8 % (15,3).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 46 % till 113,0 MSEK (77,4). Detta förklaras dels av högre försäljningsrelaterade kostnader givet ökade volymer inom segmentet, dels av en ökad investeringstakt i produktutveckling. K/I-talet har ökat till 64,6 % (58,2).

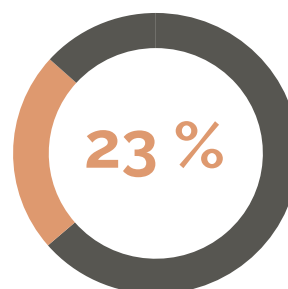
Kreditförlusterna har ökat med 7 % till 27,8 MSEK (25,9). Kreditförlustnivån minskade däremot till 2,3 % (3,0) och den främsta anledningen är att kreditkvaliteten inom segmentet har stärkts i och med implementeringen av handelspartners med historiskt lägre kreditförlustnivåer.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



<sup>1</sup> Med låneportfölj avses i detta avsnitt utlåning till hushållssektorn, räntebärande tillgångar i kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 7).

# CREDIT CARDS

## JANUARI - SEPTEMBER 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2020 (om inte annat anges)

### Generellt

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland och Norge. Verksamheten i Tyskland startade under slutet av 2018. På kontoren i Berlin och Szczecin arbetar lokal personal med marknadsföring och kundtjänst. Tjänster som riskanalys, ekonomi och IT tillhandahålls av centrala funktioner inom banken. I september 2020 lanserades en egenutvecklad mobilapp för tyska kreditkorts-kunder och under det fjärde kvartalet i år väntas vårt kreditkort bli kompatibelt med Google och Apple Pay. Den enskilda exponeringen per utgivet kort ligger kring 1 300 EUR. Vid utgången av delårsperioden uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till 59 217 stycken.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Verksamheten är sedan inledningen av år 2020 organiserad under TF Banks norska filial. Den enskilda exponeringen per utgivet kort är drygt 10 000 NOK. Vid utgången av delårsperioden uppgick antalet aktiva norska kreditkort till 11 737 stycken.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 1 423 MSEK, jämfört med september 2020 är ökningen i lokala valutor 149 %. Segmentets nyutlåning har ökat med 155 % till 1 675 MSEK (657). Ökningen är framförallt relaterad till fler aktiva kreditkort i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 215 % till 107 MEUR (34,0) det senaste året. Tillväxten är hänförlig till ett ökat antal nyttgivna kreditkort samt stigande utnyttjandegrad på tidigare utgivna kreditkort. Marknadsföring i nya kanaler har också haft en viss positiv effekt på tillväxten. Under det tredje kvartalet har även transaktionsvolymerna per aktivt kort ökat i Tyskland, vilket har bidragit till en ökad tillväxt för låneportföljen.<sup>1</sup>

Låneportföljen i Norge har ökat med 25 % till 207 MNOK (166) det senaste året. Kundsegmentet är i stor utsträckning inriktat mot resor. Norska myndigheters reserestriktioner har därmed dämpat tillväxten något. Volymerna ökade dock betydligt under det tredje kvartalet.<sup>1</sup>

### Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -14,4 MSEK (-25,7). Resultatet belastas av satsningen på tyska kreditkort genom fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader samt reserveringar för förväntade framtida kreditförluster.

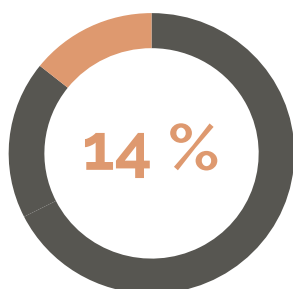
Rörelseintäkterna ökade med 160 % till 101,1 MSEK (39,0). Ökningen är hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 12,3 % (11,9) och påverkas av att nya kreditkorts-kunder huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 73 % till 63,0 MSEK (36,3). Fler anställda, högre försäljningsrelaterade kostnader samt ökad marknadsföring driver kostnaderna i absoluta tal. K/I-talet minskade däremot till 62,3 % (93,2) på grund av skalfördelar i affärsmodellen.

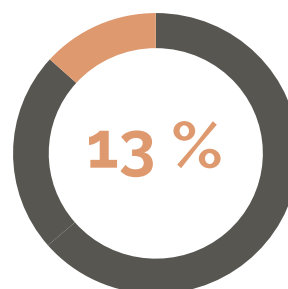
Kreditförlusterna ökade med 85 % till 52,5 MSEK (28,3). Ökningen beror på en kombination av realiserade kreditförluster och reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt redovisningsstandarden IFRS 9. I slutet av det andra kvartalet 2021 tecknades ett avtal om löpande försäljning av förfallna fordringar i Tyskland. Det nya avtalet har haft en marginellt positiv effekt på delårsperiodens kreditförluster. Segmentets kreditförlustnivå har minskat till 6,4 % (8,6).

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



<sup>1</sup> Med låneportfölj avses i detta avsnitt utlåning till hushållssektorn, räntebärande tillgångar i kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 7).

# ÖVRIG INFORMATION

## Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista september 2021 stängde aktiekursen på 158,20 SEK, en uppgång om 82 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 4,3 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under de första nio månaderna 2021 till ett värde av ca 615 MSEK.

## Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Pareto Securities och Nordea bevakar bolaget. Vid utgången av det tredje kvartalet 2021 hade tre institut en köprekommendation på TF Banks aktie och ett institut en rekommendation att behålla aktien.

## Finansiella mål

TF Banks styrelse beslutade den 17 oktober 2021 att anta följande finansiella mål:

### Tillväxt

TF Banks mål är att uppnå en låneportfölj på 20 miljarder SEK senast under första halvåret 2025.

### Lönsamhet

TF Banks mål är att uppnå en avkastning på eget kapital som väl överstiger 20 %.

### Kapitalstruktur

TF Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det lagstadgade kravet (inklusive pelare 2 och buffertkrav) med minst 2,5%-enheter.

## Utdelningspolicy

TF Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottska-pital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

## Väsentliga händelser, januari – september 2021

Expansionen i Tyskland fortsätter och den tyska kreditkortsportföljen har ökat med 215 % under det senaste året.

Under april månad lanserade TF Banks e-handels-satsning Avarda en betalningslösning för hela Boozts snabbväxande e-handelsmiljö. Detta efter en lyckad pilot gällande Booztlet.com under hösten 2020.

Under det första halvåret tecknades nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån och TF Bank har nu avtal på samtliga marknader.

På årsstämman den 4 maj beslutades om en utdelning till aktieägarna om 1,00 SEK per aktie. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande samtidigt som Michael Lindengren genom nyval utsågs till styrelseledamot. Tone Bjørnov entledigades från styrelsen samtidigt som övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

TF Bank genomförde under juli månad en förändring i koncernledningen som nu består av vd Mattias Carlsson, vice vd och CFO Mikael Meomuttel samt Espen Johannesen som fått en ny roll som Chief Operating Officer (COO).

Under september månad startade TF Bank en filial i Lettland. Mot bakgrund av detta avser banken att likvidera det lettiska servicedotterbolaget TFB Service SIA.

## Händelser efter rapportperiodens slut

TF Banks styrelse har beslutat om nya finansiella mål. Senast under det första halvåret 2025 ska bankens låneportfölj ha fördubblats med fortsatt hög lönsamhet.

# ÖVRIG INFORMATION

## Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34 Delårsrapportering. Bankens redovisning har upprättats enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Bankens redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020. Gällande presentation så har banken valt att till skillnad mot i årsredovisningen för 2020 tillämpa undantag om upprättande av koncernredovisning i enlighet med 7 kap. 6a§ i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då samtliga dotterföretag, såväl var för sig som tillsammans, är utan väsentlig betydelse. I övrigt är presentationen i allt väsentligt oförändrad.

Delårsinformationen på sidorna 3-31 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

I TF Bank uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 2 och 9. För vidare information se årsredovisningen för 2020 not 3 och 35.

## Covid-19

Covid-19 har fortsatt påverka TF Bank under tredje kvartalet 2021 då bankens personal till stora delar har arbetat på distans i linje med nationella rekommendationer. Företagsledningen och landscheferna har som tidigare hållit en tät dialog avseende de lokala situationerna. Under slutet av kvartalet har vi noterat lättnader i restriktionerna på de nordiska marknaderna medan det råder större osäkerhet kring situationen på våra övriga marknader.

Inga väsentliga störningar har uppkommit i bankens verksamhet under delårsperioden men det råder fortfarande viss osäkerhet kring de humanitära och ekonomiska konsekvenserna som en följd av pandemin. Det kan därför inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nyutlåning och kreditförluster kan komma att påverkas negativt av covid-19 i framtiden.

## Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens hålls den 18 oktober kl 08.15 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar delårsrapporten. Efter presentationen kommer det även finnas möjlighet att ställa frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska.

För att delta ring telefonnummer +46 (0)8 5055 8359 eller +44 (0)33 3300 9270. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under Q&A sessionen. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt i efterhand på bankens hemsida, [www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations](http://www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations).

## LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2019-2021 (MSEK)



# FINANSIELL INFORMATION

## RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
	3					
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Ränteintäkter		274 027	228 537	774 057	674 746	911 945
Räntekostnader		-29 280	-30 870	-84 845	-94 109	-122 648
<b>Räntenetto</b>		<b>244 747</b>	<b>197 667</b>	<b>689 212</b>	<b>580 637</b>	<b>789 297</b>
Provisionsintäkter		37 684	26 219	97 685	74 571	103 556
Provisionskostnader		-9 371	-5 060	-24 197	-12 912	-18 968
<b>Provisionsnetto</b>		<b>28 313</b>	<b>21 159</b>	<b>73 488</b>	<b>61 659</b>	<b>84 588</b>
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-2 576	-563	-3 446	-142	2 185
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>270 484</b>	<b>218 263</b>	<b>759 254</b>	<b>642 154</b>	<b>876 070</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Allmänna administrationskostnader		-94 733	-75 045	-271 244	-219 477	-302 508
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-7 399	-5 222	-21 225	-14 416	-20 674
Övriga rörelsekostnader		-9 002	-4 637	-22 496	-11 826	-17 573
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-111 134</b>	<b>-84 904</b>	<b>-314 965</b>	<b>-245 719</b>	<b>-340 755</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>159 350</b>	<b>133 359</b>	<b>444 289</b>	<b>396 435</b>	<b>535 315</b>
Kreditförluster, netto	4	-67 801	-60 990	-190 463	-210 813	-272 676
<b>Rörelseresultat</b>		<b>91 549</b>	<b>72 369</b>	<b>253 826</b>	<b>185 622</b>	<b>262 639</b>
Skatt på periodens resultat		-19 294	-16 230	-54 522	-42 064	-59 920
<b>Periodens resultat</b>		<b>72 255</b>	<b>56 139</b>	<b>199 304</b>	<b>143 558</b>	<b>202 719</b>
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		70 536	54 368	194 219	138 304	195 769
Ägare av primärkapitalinstrument		1 719	1 771	5 085	5 254	6 950
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		3,28	2,53	9,03	6,43	9,11
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		3,28	2,53	9,03	6,43	9,11

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
<b>Periodens resultat</b>	<b>72 255</b>	<b>56 139</b>	<b>199 304</b>	<b>143 558</b>	<b>202 719</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>					
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>72 255</b>	<b>56 139</b>	<b>199 304</b>	<b>143 558</b>	<b>202 719</b>
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	70 536	54 368	194 219	138 304	195 769
Ägare av primärkapitalinstrument	1 719	1 771	5 085	5 254	6 950

## BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2021-09-30	2020-12-31
	2,5,6		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 242 131	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		60 007	60 022
Utlåning till kreditinstitut		1 284 903	960 989
Utlåning till allmänheten	3,7	9 970 459	7 922 448
Aktier och andelar		21 179	20 135
Aktier i dotterföretag		341	316
Goodwill		10 521	11 477
Immateriella tillgångar		68 227	61 762
Materiella tillgångar		2 575	2 658
Övriga tillgångar		27 191	36 154
Uppskjuten skattefordran		-	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25 393	29 447
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>12 712 927</b>	<b>10 203 446</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
In- och upplåning från allmänheten	8	11 015 077	8 714 032
Övriga skulder		80 797	52 864
Aktuell skatteskuld		30 363	1 832
Uppskjuten skatteskuld		1 313	5 642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		131 066	100 318
Efterställda skulder		197 887	245 053
<b>Summa skulder</b>		<b>11 456 503</b>	<b>9 119 741</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		68 227	61 762
Övrigt tillskjutet kapital		-	-
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>176 727</b>	<b>170 262</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Primärkapitalinstrument		100 000	100 000
Balanserade vinstmedel		780 393	610 724
Periodens totalresultat		199 304	202 719
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>1 079 697</b>	<b>913 443</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 256 424</b>	<b>1 083 705</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>12 712 927</b>	<b>10 203 446</b>

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Primärkapital-instrument	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	
<b>Eget kapital 2020-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>1 000</b>	<b>27 464</b>	<b>2 786</b>	<b>100 000</b>	<b>397 272</b>	<b>161 748</b>	<b>797 770</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	202 719	202 719
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>202 719</b>	<b>202 719</b>
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	161 748	-161 748	-
Utvecklingsutgifter övertagna via fusion	-	-	28 007	-	-	-28 007	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	18 408	-	-	-18 408	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-12 117	-	-	12 117	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-6 950	-	-6 950
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-2 786	-	-4 938	-	-7 724
Fusionsresultat	-	-	-	-	-	97 890	-	97 890
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>107 500</b>	<b>1 000</b>	<b>61 762</b>	<b>-</b>	<b>100 000</b>	<b>610 724</b>	<b>202 719</b>	<b>1 083 705</b>
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>1 000</b>	<b>61 762</b>	<b>-</b>	<b>100 000</b>	<b>610 724</b>	<b>202 719</b>	<b>1 083 705</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	199 304	199 304
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199 304</b>	<b>199 304</b>
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	202 719	-202 719	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-21 500	-	-21 500
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	26 136	-	-	-26 136	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-19 671	-	-	19 671	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-5 085	-	-5 085
<b>Eget kapital 2021-09-30</b>	<b>107 500</b>	<b>1 000</b>	<b>68 227</b>	<b>-</b>	<b>100 000</b>	<b>780 393</b>	<b>199 304</b>	<b>1 256 424</b>

<sup>1</sup> Aktiekapitalet utgörs av 21 500 000 aktier med kvotvärde 5 SEK.

## KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	253 826	185 622	262 639
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	21 225	14 416	20 674
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	1 687	6 144	6 813
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-167	841	476
Betald inkomstskatt	-25 991	-55 747	-72 364
	<b>250 580</b>	<b>151 276</b>	<b>218 238</b>
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-2 048 011	-1 078 103	-1 426 668
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-25 847	15 087	37 360
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	2 301 045	1 547 566	1 516 957
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	63 240	18 041	6 060
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>541 007</b>	<b>653 867</b>	<b>351 947</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella tillgångar	-966	-914	-1 581
Investeringar i immateriella tillgångar	-25 684	-17 758	-23 753
Investeringar i dotterföretag	-25	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-26 675</b>	<b>-18 672</b>	<b>-25 334</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Emission av supplementärkapital	-	-	100 000
Inlösen av supplementärkapital	-47 000	-	-53 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-5 085	-5 254	-6 950
Inlösen av teckningsoptioner	-	-7 724	-7 724
Utdelning till aktieägare	-21 500	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-73 585</b>	<b>-12 978</b>	<b>32 326</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>440 747</b>	<b>622 217</b>	<b>358 939</b>
Likvida medel vid periodens början	2 119 002	1 320 411	1 320 411
Likvida medel övertagna via fusion	-	500 528	500 528
Valutakursdifferens i likvida medel	27 292	-1 805	-60 876
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 587 041</b>	<b>2 441 351</b>	<b>2 119 002</b>
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	93 733	86 311	112 752
Erhållna räntor	666 811	573 038	771 836
<b>Sammansättning av likvida medel</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	1 242 131	1 408 053	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 007	60 032	60 022
Utlåning till kreditinstitut	1 284 903	973 266	960 989
<b>Summa likvida medel</b>	<b>2 587 041</b>	<b>2 441 351</b>	<b>2 119 002</b>

# NOTER

## NOT 1 Allmän information

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet. Från och med det första kvartalet 2021 presenterar banken ingen koncernredovisning mot bakgrund av att dotterbolagen nedan, såväl var för sig som tillsammans, är utan väsentlig betydelse.

### ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2021-09-30

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,58
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,65
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,50
Nordea investment Funds	2,84
Merizole Holding LTD	2,36
Carnegie fonder	1,80
Skandia fonder	1,31
Övriga aktieägare	19,42
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>

Källa: Euroclear

### BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
<b>Moderbolag</b>	
TF Bank AB	556158-1041
<b>Filialer</b>	
TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank Norge NUF	923 194 592
TF Bank Latvijas filiāle	50203334311
<b>Dotterbolag</b>	
TFB Service SIA	40203015782
TFB Service UAB	34785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TF Bank Service AB	559310-4697

Termen "bolaget"/"banken" hänvisar till TF Bank AB tillsammans med filialer.

## NOT 2 Kreditrisk

### Finansiella riskfaktorer

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. TF Banks övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiellt ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Banken använder derivatinstrument för att säkra viss valuta-exponering.

TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyn utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiellt ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot banken. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten men även genom likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Kreditrisk är den största risken i banken och följs noga av ansvariga funktioner varvid slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för TF Banks kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i bankens 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. Bankens kreditlimiter för utlåning till allmänheten är strängt begränsade och kontrolleras regelbundet. TF Bank kan inte utan styrelsebeslut ingå kreditavtal med juridisk person. Genom att fastställa maximal exponering för varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel.

TF Bank 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.

TF Banks kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör bankens största riskeexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se not 7). Det beror på att banken fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. I praktiken innebär det att TF Bank löpande realiserar förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 (se not 7) och därmed är reserveringarna relativt låga.

Bankens 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.

Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter. Banken gör ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

VD är bankens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen utvärderar rörelsesegmentens utveckling baserat på rörelseresultatet.

## CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	153 332	145 315	454 855	444 193	590 645
Provisionsnetto	11 063	8 816	30 638	26 201	36 735
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1 752	-440	-2 344	-111	1 304
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>162 643</b>	<b>153 691</b>	<b>483 149</b>	<b>470 283</b>	<b>628 684</b>
Allmänna administrationskostnader	-42 948	-39 581	-123 294	-117 993	-160 116
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 398	-1 901	-4 231	-6 171	-7 756
Övriga rörelsekostnader	-4 310	-3 413	-11 427	-7 855	-11 026
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-48 656</b>	<b>-44 895</b>	<b>-138 952</b>	<b>-132 019</b>	<b>-178 898</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>113 987</b>	<b>108 796</b>	<b>344 197</b>	<b>338 264</b>	<b>449 786</b>
Kreditförluster, netto	-33 902	-43 256	-110 174	-156 622	-196 074
<b>Rörelseresultat</b>	<b>80 085</b>	<b>65 540</b>	<b>234 023</b>	<b>181 642</b>	<b>253 712</b>

Balansräkning, TSEK	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
Hushållssektorn	6 702 658	5 807 224	5 731 070
Företagssektorn <sup>1</sup>	31 408	-	-
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>6 734 066</b>	<b>5 807 224</b>	<b>5 731 070</b>
<b>Hushållssektorn</b>			
Kategori 1, netto	6 267 038	5 360 722	5 368 033
Kategori 2, netto	147 676	202 687	157 316
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	287 944	243 815	205 721
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>6 702 658</b>	<b>5 807 224</b>	<b>5 731 070</b>

Nyckeltal <sup>3</sup>	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	10,0	11,0	10,3	11,5	11,5
Kreditförlustnivå, %	2,1	3,1	2,3	3,8	3,6
K/I-tal, %	29,9	29,2	28,8	28,1	28,5
Avkastning på utlåning, %	3,8	3,6	3,8	3,4	3,5
Nyutlåning, TSEK	1 370 720	1 032 516	3 439 602	2 894 283	3 901 806

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en motpart vid försäljning av förfallna lånefordringar.

<sup>2</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner sidan 33.

Forts. not 3

## ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	47 625	34 219	127 008	95 662	132 032
Provisionsnetto	19 220	13 023	48 602	37 275	51 176
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-464	-96	-620	-25	458
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>66 381</b>	<b>47 146</b>	<b>174 990</b>	<b>132 912</b>	<b>183 666</b>
Allmänna administrationskostnader	-34 183	-23 163	-98 396	-69 697	-96 623
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 875	-2 819	-13 592	-7 242	-11 075
Övriga rörelsekostnader	-375	-125	-1 041	-455	-755
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-39 433</b>	<b>-26 107</b>	<b>-113 029</b>	<b>-77 394</b>	<b>-108 453</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>26 948</b>	<b>21 039</b>	<b>61 961</b>	<b>55 518</b>	<b>75 213</b>
Kreditförluster, netto	-10 022	-7 281	-27 753	-25 868	-35 383
<b>Rörelseresultat</b>	<b>16 926</b>	<b>13 758</b>	<b>34 208</b>	<b>29 650</b>	<b>39 830</b>

Balansräkning, TSEK	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
Hushållssektorn	1 813 019	1 341 205	1 244 180
Företagssektorn <sup>1</sup>	-	8 030	15 988
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>1 813 019</b>	<b>1 349 235</b>	<b>1 260 168</b>
<b>Hushållssektorn</b>			
Kategori 1, netto	1 732 437	1 258 251	1 171 972
Kategori 2, netto	67 985	73 598	64 308
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	12 597	9 356	7 900
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>1 813 019</b>	<b>1 341 205</b>	<b>1 244 180</b>

Nyckeltal <sup>3</sup>	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	14,9	15,3	14,8	15,3	15,3
Kreditförlustnivå, %	2,3	2,4	2,3	3,0	2,9
K/I-tal, %	59,4	55,4	64,6	58,2	59,0
Avkastning på utlåning, %	2,9	3,5	2,2	2,6	2,5
Nyutlåning, TSEK	964 344	561 395	2 742 568	1 611 286	2 334 580
Transaktionsvolym, TSEK	1 625 027	804 391	4 361 202	2 415 069	3 487 070

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners, vilket har amorterats i sin helhet under Q2 2021.

<sup>2</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prinsnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner sidan 33.

Forts. not 3

## CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	43 790	18 133	107 349	40 782	66 620
Provisionsnetto	-1 970	-680	-5 752	-1 817	-3 323
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-360	-27	-482	-6	423
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>41 460</b>	<b>17 426</b>	<b>101 115</b>	<b>38 959</b>	<b>63 720</b>
Allmänna administrationskostnader	-17 602	-12 301	-49 554	-31 787	-45 769
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 126	-502	-3 402	-1 003	-1 843
Övriga rörelsekostnader	-4 317	-1 099	-10 028	-3 516	-5 792
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-23 045</b>	<b>-13 902</b>	<b>-62 984</b>	<b>-36 306</b>	<b>-53 404</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>18 415</b>	<b>3 524</b>	<b>38 131</b>	<b>2 653</b>	<b>10 316</b>
Kreditförluster, netto	-23 877	-10 453	-52 536	-28 323	-41 219
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 462</b>	<b>-6 929</b>	<b>-14 405</b>	<b>-25 670</b>	<b>-30 903</b>

Balansräkning, TSEK	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
Hushållssektorn	1 404 277	765 989	582 645
Företagssektorn <sup>1</sup>	19 097	-	-
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>1 423 374</b>	<b>765 989</b>	<b>582 645</b>
<b>Hushållssektorn</b>			
Kategori 1, netto	1 345 435	720 073	549 310
Kategori 2, netto	31 322	15 021	12 678
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	27 520	30 895	20 657
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>1 404 277</b>	<b>765 989</b>	<b>582 645</b>

Nyckeltal <sup>3</sup>	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	13,1	14,1	12,3	11,9	12,0
Kreditförlustnivå, %	7,6	8,5	6,4	8,6	7,8
K/I-tal, %	55,6	79,8	62,3	93,2	83,8
Avkastning på utlåning, %	neg	neg	neg	neg	neg
Nyutlåning, TSEK	773 998	334 627	1 675 231	657 416	1 068 217
Aktiva kreditkort, antal	70 954	36 470	70 954	36 470	44 833

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en motpart vid försäljning av förfallna lånefordringar.

<sup>2</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner sidan 33.

Forts. not 3

#### AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
<b>Rörelseintäkter</b>					
Consumer Lending	162 643	153 691	483 149	470 283	628 684
Ecommerce Solutions	66 381	47 146	174 990	132 912	183 666
Credit Cards	41 460	17 426	101 115	38 959	63 720
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>270 484</b>	<b>218 263</b>	<b>759 254</b>	<b>642 154</b>	<b>876 070</b>
<b>Rörelseresultat</b>					
Consumer Lending	80 085	65 540	234 023	181 642	253 712
Ecommerce Solutions	16 926	13 758	34 208	29 650	39 830
Credit Cards	-5 462	-6 929	-14 405	-25 670	-30 903
<b>Summa rörelseresultat</b>	<b>91 549</b>	<b>72 369</b>	<b>253 826</b>	<b>185 622</b>	<b>262 639</b>

Balansräkning, TSEK	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
Consumer Lending	6 734 066	5 807 224	5 731 070
Ecommerce Solutions	1 813 019	1 349 235	1 260 168
Credit Cards	1 423 374	765 989	582 645
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>9 970 459</b>	<b>7 922 448</b>	<b>7 573 883</b>

#### NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-48 425	-15 992	-97 310	-69 463	-79 605
Konstaterade kreditförluster	-9 411	-8 167	-27 948	-29 814	-39 707
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	106	114	506	293	468
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-10 071	-36 945	-65 711	-111 829	-153 832
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-67 801</b>	<b>-60 990</b>	<b>-190 463</b>	<b>-210 813</b>	<b>-272 676</b>

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och kategoriseras som upplupet anskaffningsvärde.

**NOT 5** Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2021-09-30 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 242 131	-	-	1 242 131
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 007	-	-	-	-	60 007
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 284 903	-	-	1 284 903
Utlåning till allmänheten	-	-	9 970 459	-	-	9 970 459
Aktier och andelar	21 179	-	-	-	-	21 179
Derivat	6 506	-	-	-	-	6 506
Övriga tillgångar	-	-	-	-	127 742	127 742
<b>Summa tillgångar</b>	<b>87 692</b>	<b>-</b>	<b>12 497 493</b>	<b>-</b>	<b>127 742</b>	<b>12 712 927</b>
<b>Skulder</b>						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 015 077	-	-	11 015 077
Efterställda skulder	-	-	197 887	-	-	197 887
Derivat	497	-	-	-	-	497
Övriga skulder	-	-	-	-	243 042	243 042
<b>Summa skulder</b>	<b>497</b>	<b>-</b>	<b>11 212 964</b>	<b>-</b>	<b>243 042</b>	<b>11 456 503</b>

2020-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 097 991	-	-	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	-	-	-	-	60 022
Utlåning till kreditinstitut	-	-	960 989	-	-	960 989
Utlåning till allmänheten	-	-	7 922 448	-	-	7 922 448
Aktier och andelar	20 135	-	-	-	-	20 135
Derivat	27 390	-	-	-	-	27 390
Övriga tillgångar	-	-	-	-	114 471	114 471
<b>Summa tillgångar</b>	<b>107 547</b>	<b>-</b>	<b>9 981 428</b>	<b>-</b>	<b>114 471</b>	<b>10 203 446</b>
<b>Skulder</b>						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	8 714 032	-	-	8 714 032
Efterställda skulder	-	-	245 053	-	-	245 053
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	160 656	160 656
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 959 085</b>	<b>-</b>	<b>160 656</b>	<b>9 119 741</b>

**NOT 6 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden****Verkligt värde**

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

Banken lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

2021-09-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 007	-	-	60 007
Aktier och andelar	20 928	251	-	21 179
Derivat	-	6 506	-	6 506
<b>Summa tillgångar</b>	<b>80 935</b>	<b>6 757</b>	-	<b>87 692</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat	-	497	-	497
<b>Summa skulder</b>	-	<b>497</b>	-	<b>497</b>

2020-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	-	-	60 022
Aktier och andelar	19 896	239	-	20 135
Derivat	-	27 390	-	27 390
<b>Summa tillgångar</b>	<b>79 918</b>	<b>27 629</b>	-	<b>107 547</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	-	-	-	-

**Finansiella instrument i nivå 2**

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för valutaswapkontrakt fastställs genom användning av valutakurser på balansdagen.

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 12,52 % per den 30 september 2021 och 13,82 % per den 31 december 2020.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Forts. not 6

2021-09-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 242 131	1 242 131	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 007	60 007	-
Utlåning till kreditinstitut	1 284 903	1 284 903	-
Utlåning till allmänheten	9 970 459	9 970 459	-
Aktier och andelar	21 179	21 179	-
Derivat	6 506	6 506	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>12 585 185</b>	<b>12 585 185</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	11 015 077	11 015 077	-
Efterställda skulder	197 887	197 887	-
Derivat	497	497	-
<b>Summa skulder</b>	<b>11 213 461</b>	<b>11 213 461</b>	<b>-</b>

2020-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 097 991	1 097 991	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	60 022	-
Utlåning till kreditinstitut	960 989	960 989	-
Utlåning till allmänheten	7 922 448	7 922 448	-
Aktier och andelar	20 135	20 135	-
Derivat	27 390	27 390	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 088 975</b>	<b>10 088 975</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	8 714 032	8 714 032	-
Efterställda skulder	245 053	245 053	-
Derivat	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>8 959 085</b>	<b>8 959 085</b>	<b>-</b>

NOT 7 Utlåning till allmänheten

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
Utlåning till hushållssektorn	9 919 954	7 914 418
Utlåning till företagssektorn <sup>1</sup>	50 505	8 030
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>9 970 459</b>	<b>7 922 448</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn, brutto</b>		
Kategori 1, brutto	9 494 135	7 466 964
Kategori 2, brutto	285 330	327 956
Kategori 3, brutto <sup>2</sup>	614 725	512 298
<b>Summa utlåning till hushållssektorn, brutto</b>	<b>10 394 190</b>	<b>8 307 218</b>
<b>Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>		
Kategori 1	-149 225	-127 918
Kategori 2	-38 347	-36 650
Kategori 3 <sup>2</sup>	-286 664	-228 232
<b>Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>	<b>-474 236</b>	<b>-392 800</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn, netto</b>		
Kategori 1, netto	9 344 910	7 339 046
Kategori 2, netto	246 983	291 306
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	328 061	284 066
<b>Summa utlåning till hushållssektorn, netto</b>	<b>9 919 954</b>	<b>7 914 418</b>
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	3 240 491	2 566 609
Finland	2 416 532	2 014 444
Tyskland	1 195 301	568 511
Sverige	898 549	735 373
Estland	799 866	786 207
Lettland	646 491	583 551
Polen	448 028	464 299
Litauen	288 434	155 985
Danmark	28 338	35 763
Österrike	8 429	11 706
<b>Summa lånefordringar, netto bokfört värde</b>	<b>9 970 459</b>	<b>7 922 448</b>

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
<b>Ingående balans</b>	<b>-392 800</b>	<b>-226 299</b>
Förändring av reserv för sålda fordringar	-97 310	-79 605
Återföring av reservering för sålda fordringar	97 310	79 605
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-19 313	-43 728
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-1 106	-9 757
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-55 809	-128 858
Valutakursförändringar	-5 208	15 842
<b>Utgående balans</b>	<b>-474 236</b>	<b>-392 800</b>

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna lånefordringar samt lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom Ecommerce Solutions, vilket har amorterats i sin helhet under Q2 2021.

<sup>2</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

**NOT 8 In- och upplåning från allmänheten**

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
Tyskland	6 962 589	4 657 899
Norge	2 998 410	2 715 914
Sverige	714 945	1 002 111
Finland	339 133	338 108
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>11 015 077</b>	<b>8 714 032</b>

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar på anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Inlåning med löptid utgör 36 % (32) av total inlåning från allmänheten.

**FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN**

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
Ingående balans	8 714 032	7 197 075
Förändring	2 045 193	2 008 132
Valutakursförändringar	255 852	-491 175
<b>Utgående balans</b>	<b>11 015 077</b>	<b>8 714 032</b>

**NOT 9 Kapitaltäckningsanalys****Bakgrund**

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92(3)(d, f), 436(b) och 438 i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn A bilaga 6 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2019:2) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och Förordning (EU) nr 575/2013 lämnas på bankens hemsida [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

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

**Information om kapitalbas och kapitalkrav**

För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens promemoria (FI dnr 20-20990) om nya kapitalkrav för svenska banker.

Syftet med reglerna är att säkerställa att banken hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt pelare 1 och pelare 2 samt tillämpliga buffertkrav.

Finansinspektionen har per den 10 februari 2021 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 förutsebara 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 och uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

**IFRS 9 övergångsarrangemang**

TF Bank har meddelat Finansinspektionen att banken tillämpar övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4. Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12, inkluderas i informationen som publiceras enligt del 8 i 575/2013/EU och återfinns på bankens hemsida [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

**Bruttosoliditetsgrad**

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del det egna kapitalet är i förhållande till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmålet. TF Banks bruttosoliditetsgrad var 9,5 % per den 30 september 2021 och 10,2 % per den 31 december 2020.

**EBA:s metodförändring för avdrag av immateriella tillgångar**

I december 2020 trädde en metodförändring i kraft avseende hur immateriella tillgångar ska hanteras i kapitalbasberäkningar och enligt artikel 36 i (EU) 575/2013 ges möjlighet till avdrag av försiktigt värderade programvarutillgångar från kapitalbasen. Enligt tidigare metod drogs det bokförda värdet gällande immateriella tillgångar avseende programvarutillgångar av i sin helhet i kapitalbasberäkningen men i den nya metoden dras endast skillnaden mellan de bokförda avskrivningarna på programvarutillgången och värdet utifrån en försiktig värdering (tre års avskrivningstid) av från kapitalbasen. Banken har valt att använda den nya beräkningsmetoden från 1 januari 2021.

Forts. not 9

## KAPITALSITUATION

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
Kärnprimärkapital	1 157 126	973 823
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	197 887	245 053
<b>Kapitalbas <sup>1</sup></b>	<b>1 455 013</b>	<b>1 318 876</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>9 335 473</b>	<b>7 582 576</b>
- varav: kreditrisk	8 073 229	6 438 797
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	3 204	7 491
- varav: marknadsrisk	122 752	-
- varav: operativ risk	1 136 288	1 136 288
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,4	12,8
Primärkapitalrelation, %	13,5	14,2
Total kapitalrelation, %	15,6	17,4

## REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2021-09-30		2020-12-31	
	Belopp	Procent <sup>2</sup>	Belopp	Procent <sup>2</sup>
<b>Kapitalkrav i pelare 1</b>				
Kärnprimärkapitalkrav	420 096	4,5	341 216	4,5
Primärkapitalkrav	560 128	6,0	454 955	6,0
Totalt kapitalkrav	746 838	8,0	606 606	8,0
<b>Kapitalkrav i pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	46 575	0,5	44 696	0,6
Primärkapital	62 045	0,7	52 145	0,7
Totalt kapital	82 727	0,9	74 493	1,0
- varav: koncentrationsrisk	81 499	0,9	73 294	1,0
- varav: valutakursrisk	1 228	0,0	1 199	0,0
<b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b>				
Kärnprimärkapitalkrav	466 672	5,0	385 912	5,1
Primärkapitalkrav	622 174	6,7	507 100	6,7
Totalt kapitalkrav	829 565	8,9	681 099	9,0
<b>Institutspecifika buffertkrav</b>				
Totalt buffertkrav	261 104	2,8	212 312	2,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	233 387	2,5	189 564	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	27 717	0,3	22 748	0,3
<b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>				
Kärnprimärkapital	727 775	7,8	598 224	7,9
Primärkapital	883 277	9,5	719 412	9,5
Totalt kapital	1 090 669	11,7	893 411	11,8
<b>Kapital tillgängligt att använda som buffert</b>				
Kärnprimärkapital	690 454	7,4	587 112	7,7
Primärkapital	634 952	6,8	565 790	7,5
Totalt kapital	625 448	6,7	637 777	8,4

<sup>1</sup> Efter eventuella regulatoriska justeringar.

<sup>2</sup> Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

## KAPITALBAS

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	69 227	62 762
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	979 697	813 443
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar <sup>1</sup>	-24 756	-21 500
- IFRS 9 övergångsarrangemang	68 577	84 857
- Immateriella tillgångar <sup>2</sup>	-32 598	-61 762
- Goodwill	-10 521	-11 477
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>1 157 126</b>	<b>973 823</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
<b>Supplementärkapital</b>		
Tidsbundna förlagslån	197 887	245 053
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 455 013</b>	<b>1 318 876</b>

## SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2021-09-30		2020-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot företag	20 787	1 663	8 927	714
Exponeringar mot hushåll	7 358 998	588 720	5 857 782	468 623
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	12 686	1 015	217	17
Fallerande exponeringar	328 147	26 252	327 336	26 187
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	273 447	21 876	208 994	16 720
Aktieexponeringar	591	47	555	44
Övriga poster	78 573	6 286	34 986	2 799
<b>Summa</b>	<b>8 073 229</b>	<b>645 859</b>	<b>6 438 797</b>	<b>515 104</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>				
Schablonmetoden	3 204	256	7 491	599
<b>Summa</b>	<b>3 204</b>	<b>256</b>	<b>7 491</b>	<b>599</b>
<b>Marknadsrisk <sup>3</sup></b>				
Valutakursrisk	122 752	9 820	-	-
<b>Summa</b>	<b>122 752</b>	<b>9 820</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativ risk</b>				
Schablonmetoden	1 136 288	90 903	1 136 288	90 903
<b>Summa</b>	<b>1 136 288</b>	<b>90 903</b>	<b>1 136 288</b>	<b>90 903</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>9 335 473</b>	<b>746 838</b>	<b>7 582 576</b>	<b>606 606</b>

<sup>1</sup> Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

<sup>2</sup> Avdrag har gjorts för programvarutillgångar i enlighet med EBA:s nya beräkningsmetod för avdrag av immateriella tillgångar från 1 januari 2021.

<sup>3</sup> Kapitalkravet för valutakursrisk beräknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013.

**NOT 10 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden**

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>		
Spärrade bankmedel <sup>1</sup>	35 570	33 346
<b>Summa</b>	<b>35 570</b>	<b>33 346</b>

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
<b>Åtaganden</b>		
Outnyttjade kreditlimiter	1 608 429	957 332
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	17 437	22 733
<b>Summa</b>	<b>1 625 867</b>	<b>980 065</b>

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

**NOT 11 Transaktioner med närstående**

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering för utförda tjänster i dotterbolag. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan TF Bank och bolag som till stora delar har samma ägare som TF Banks största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-5 133	-5 376	-14 947	-11 501	-16 210
<b>Summa</b>	<b>-5 133</b>	<b>-5 376</b>	<b>-14 947</b>	<b>-11 501</b>	<b>-16 210</b>
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-12 878	-11 229	-33 803	-37 184	-57 440
Provisionsintäkter	354	-	354	-	-
Allmänna administrationskostnader	-827	-1 014	-2 275	-2 700	-3 301
<b>Summa</b>	<b>-13 351</b>	<b>-12 243</b>	<b>-35 724</b>	<b>-39 884</b>	<b>-60 741</b>
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	122 262	131 135	442 531	484 449	630 718
<b>Summa</b>	<b>122 262</b>	<b>131 135</b>	<b>442 531</b>	<b>484 449</b>	<b>630 718</b>

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	14	781
Övriga skulder	5 114	343

<sup>1</sup> Spärrade bankmedel avser kassakrav hos centralbanker i Finland och Estland.

# STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Styrelsen och VD försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Borås den 17 oktober 2021

John Brehmer  
*Ordförande*

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Michael Lindengren

Sara Mindus

Mattias Carlsson  
*VD och koncernchef*

# REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

## **Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsinformationen (delårsrapporten) för TF Bank AB (publ) per den 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## **Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## **Slutsats**

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 17 oktober 2021  
KPMG AB

Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*

# DEFINITIONER

TF Bank använder alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpligt regelverk för redovisning (IFRS). De alternativa nyckeltalen används för att öka förståelsen för bankens ekonomiska utveckling hos läsarna av de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. TF Bank definierar de alternativa nyckeltalen enligt nedan.

## AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

Alla utgivna kort per sista dagen i perioden som används regelbundet.

## AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL<sup>1</sup>

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## AVKASTNING PÅ UTLÅNING<sup>1</sup>

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. För segmenten beräknas periodens resultat med ett schablonavdrag för ränta på primärkapitalinstrument samt schablonskatt.

## BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Primärkapital dividerat med totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

## K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

## KREDITFÖRLUSTNIVÅ<sup>1</sup>

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## MEDELTALET ANSTÄLLDA

Medeltalet anställda under perioden fördelat på heltider, föräldralediga är inkluderade.

## NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet). För Ecommerce Solutions har beloppet reducerats med returer.

## PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

## RÖRELSEINTÄKTMARGINAL<sup>1</sup>

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

### FINANSIELL KALENDER

- 25 januari 2022 Bokslutskommuniké 2021
- 18 mars 2022 Årsredovisning 2021 publiceras
- 19 april 2022 Delårsrapport januari - mars 2022
- 3 maj 2022 Årsstämma 2022

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 oktober 2021 kl 07.00 CET.

### KONTAKTUPPGIFTER

Investor Relations  
Mikael Meomuttel  
Tel: +46 (0)70 626 95 33  
ir@tfbank.se

TF Bank AB (publ.)  
Box 947, 501 10 Borås

[www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com)

<sup>1</sup> Från och med första kvartalet 2021 presenteras nyckeltalet baserat på periodens utfall omräknat till årstakt. Tidigare presenterades nyckeltalet baserat på rullande 12 månader. Jämförelsetal i denna rapport har räknats om enligt det nya sättet att presentera nyckeltalet.



# HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER LAND OCH KVARTAL

