



ÅRSREDOVISNING
2021

 TFBank

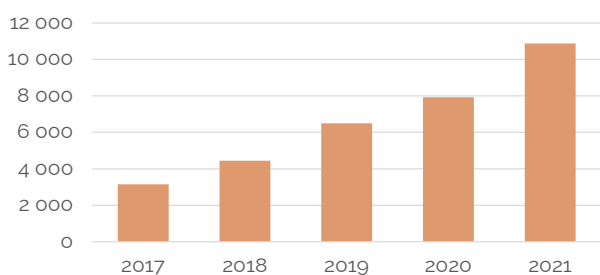
KORT OM TF BANK

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 prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former och expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Verksamheten bedrivs i dagsläget i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet.

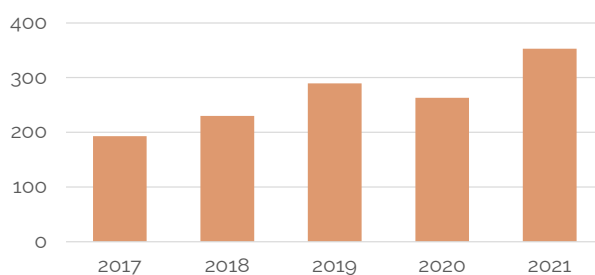
Verksamheten delas in i tre segment: Consumer Lending med fokus på konsumentkrediter utan säkerhet, Ecommerce Solutions med digitala betalningslösningar inom framför allt e-handel samt Credit Cards med fokus på kreditkort. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärda privatpersoner och kreditbeloppen är relativt små med korta återbetalningstider. TF Bank erbjuder också inlåningsprodukter på flera marknader.



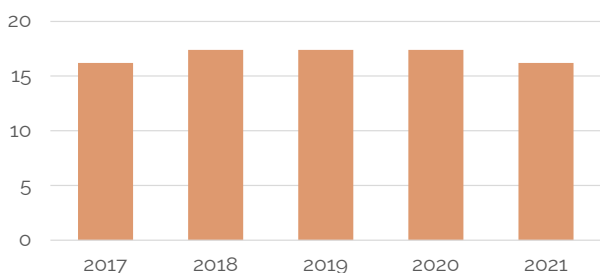
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



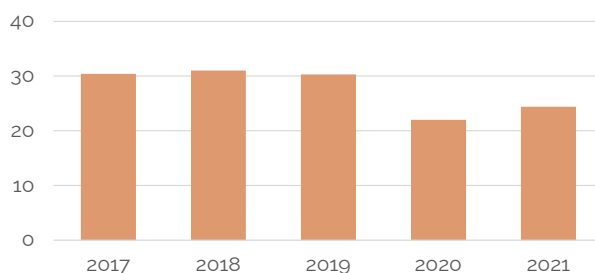
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (MSEK)¹



TOTAL KAPITALRELATION (%)



JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (%)¹



¹ Justerat för jämförelsestörande poster under 2018 som avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018. Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 68-69.

ÅRET I KORTHET

FINANSIELL UTVECKLING 2021

- Låneportföljen uppgick till 10 872 MSEK, jämfört med december 2020 är ökningen i lokala valutor 33 %
- Rörelseresultatet ökade med 34 % till 352,6 MSEK, jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 38 % till 12,55 SEK
- K/I-talet ökade till 41,9 % (38,9)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 16,2 % (17,4)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 24,4 % (22,0)
- Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning om 1,00 SEK per aktie för 2021

VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2021

- Segment Credit Cards redovisade ett positivt rörelseresultat under det fjärde kvartalet och den tyska kreditkortsportföljen ökade med 154 %.
- TF Banks e-handelssatsning Avarda lanserade en betalningslösning för hela Boozts snabbväxande e-handelsmiljö.
- TF Banks styrelse har beslutat om nya finansiella mål. Senast under det första halvåret 2025 ska bankens låneportfölj uppgå till 20 miljarder SEK och samtidigt ska avkastning på eget kapital väl överstiga 20 %.

När 2021 summeras kan vi blicka tillbaka på ytterligare ett år med lönsam tillväxt. TF Banks låneportfölj ökade med 33 % i lokala valutor och passerade 10 miljarder kronor. Samtidigt ökade resultat per aktie med 38 % jämfört med 2020 och avkastningen på eget kapital uppgick till drygt 24 %.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari - mars 2022	19 april 2022
Årsstämma 2022	3 maj 2022
Delårsrapport januari - juni 2022	12 juli 2022
Delårsrapport januari - september 2022	17 oktober 2022

För ytterligare information se www.tfbankgroup.com eller kontakta Investor Relations på ir@tfbank.se.

Årsstämman 2022 kommer att hållas tisdagen den 3 maj 2022. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast tisdagen den 5 april 2022.

NYCKELTAL

MSEK	2021	2020
Rörelseintäkter	1 055	876
Rörelseresultat	353	263
Resultat per aktie, SEK	12,55	9,11
Utlåning till allmänheten	10 872	7 922
Nyutlåning	11 187	7 305
K/I-tal, %	41,9	38,9
Avkastning på eget kapital, %	24,4	22,0
Total kapitalrelation, %	16,2	17,4
Medelantal anställda	236	187

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 68-69.

VD HAR ORDET

Stark organisk tillväxt och hög lönsamhet

När 2021 summeras kan vi blicka tillbaka på ytterligare ett år med lönsam tillväxt. TF Banks låneportfölj ökade med 33 % i lokala valutor och passerade 10 miljarder kronor. Samtidigt ökade resultat per aktie med 38 % jämfört med 2020 och avkastningen på eget kapital uppgick till drygt 24 %. Låneportföljens utveckling under 2021 beskrivs närmare i segmentavsnitten nedan, men först några ord om vår förmåga att kombinera stark organisk tillväxt och hög lönsamhet.

För snabbväxande banker är kapital ofta en begränsande faktor, men genom att vara diversifierade på många olika geografiska marknader har TF Banks företagsledning alltid haft möjlighet att välja var kapitalet ska allokeras. Jag skulle därför vilja påstå att vi är bra på att sätta rätt pris på risk, vilket är centralt för att bedriva framgångsrik bankverksamhet. Naturligtvis tar vi också felaktiga beslut ibland, men med en ödmjuk inställning ser vi inga problem i att omvärdera analysen och ta ett nytt beslut. Detta är några saker som jag tror gör att TF Bank kan kombinera en stark organisk tillväxt med hög lönsamhet.

Credit Cards vände till lönsamhet under Q4

I samband med förvärvet av det norska bolaget BB Finans i juli 2015 övertog TF Bank en liten men lönsam kreditkortsportfölj i Norge. Efter en analys av möjligheterna att expandera kreditkortsverksamheten i Europa beslutades att satsa på Tyskland och under 2018 gav TF Bank ut sina första tyska kreditkort. Det var därför mycket glädjande att i samband med bokslutskommunikén 2021 kunna offentliggöra att segment Credit Cards redovisade ett positivt rörelseresultat under det fjärde kvartalet.

Låneportföljen för segment Credit Cards ökade med hela 115 % i lokala valutor under 2021. Tillväxten var nästan uteslutande hänförlig till ett ökat antal nyttgivna tyska kreditkort samt stigande nyttjandegrad på tidigare utgivna kort. Skalfördelar i verksamheten väntas dessutom medföra att segmentets K/I-tal sjunker framöver. Vår tyska kreditkortsverksamhet växer betydligt snabbare än marknaden generellt och vi bedömer att segmentet har goda förutsättningar att leverera attraktiv riskjusterad avkastning under kommande år.

Stark tillväxt i Norden för Ecommerce Solutions

TF Banks digitala betalningslösningar har haft ett framgångsrikt år med stark tillväxt och god lönsamhet. Vårt varumärke Avarda har fått ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna genom en attraktiv "white label"-lösning som sätter handlarna och kunderbidandet i fokus. Avarda Checkout+ bygger på en skalbar teknik och nya handlare kan integreras med hög effektivitet. Många av våra handlare använder också det AI-baserade verktyget Avarda Return Optimiser som minskar antalet returer, vilket är positivt både för miljö och ekonomi.

Låneportföljen för segment Ecommerce Solutions ökade med 51 % i lokala valutor under 2021. Tillväxten är relaterad till ett utökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare. Den nordiska portföljen ökade med 71 % under fjolåret, framförallt driven av det nya samarbetsavtalet med en av Nordens ledande e-handlare, Boozt, som har genererat betydande volymer från och med april 2021. Segmentets låneportfölj i Baltikum finns idag främst i Estland, men vi avser att lansera betalningslösningar i Lettland och Litauen inom kort.

Lägre kreditförlustnivå i Consumer Lending

Inom vårt största segment Consumer Lending är det glädjande att kreditförlustnivån minskade till 2,2 % under 2021. Nedgången är främst relaterad till att kreditkvaliteten i vår finska låneportfölj har förbättrats det senaste året. Vi fortsätter också att växa i Norge där kreditkvaliteten sedan lång tid har varit bättre än genomsnittet för segmentet.

Låneportföljen för segment Consumer Lending ökade med 18 % i lokala valutor under 2021. Tillväxten har främst genererats i Norge och Finland, medan vi har haft en fortsatt avvaktande inställning till den hårt konkurrensutsatta svenska marknaden. Vår polska konsumentlåneportfölj har legat i run-off under hela året. Segmentets exponeringar i Baltikum och Polen har sammantaget i stort sett varit oförändrade sedan inledningen av pandemin. Under 2022 kommer tillväxten i Norge och Finland vara fortsatt högst prioriterad, vilket är positivt för segmentets kreditförlustnivå.

Första året med nytt hållbarhetsprogram

2021 var första året med TF Banks nya hållbarhetsprogram, som arbetades fram av styrelse och ledning under 2020. Programmet kretsar kring fyra fokusområden: Ansvarsfull kreditgivning, Affärsetik och styrning, Attraktiv arbetsgivare och Klimatomställning, som både beaktar risk och möjligheter samt ansluter till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Det har under pandemin varit speciellt att arbeta med många av dessa frågor – allt från att upprätthålla kreditkvaliteten och växa utan att utsätta låntagare för onödiga risker till att stärka TF Bank som arbetsgivare när hemarbete har varit normen. Jag är väldigt stolt över hur pass väl vi klarat dessa utmaningar.

TF Bank lägger stort fokus på att skapa en inkluderande och utvecklande arbetsplats. Vi har många exempel på medarbetare som bygger hela sin karriär inom banken – från deltidsarbete under studierna till heltidsarbete och efter en tid utökade ansvarsområden. I takt med att vi expanderar på nya marknader blir arbetsmiljön allt mer internationell, men vi står samtidigt stadigt med fötterna i vår hemstad Borås. Med vår lokala förankring har vi byggt en stark kultur där vi undviker onödiga risker och är rädda om våra pengar.

TF Banks expansion fortsätter 2022

Jag är optimistisk till en fortsatt stark tillväxt under det kommande året givet det utgångsläge banken har skapat under det andra halvåret 2021. Under 2022 planerar vi för vidare expansion, framförallt i vår tyska kreditkortsverksamhet, men även på de nordiska marknaderna inom Consumer Lending och Ecommerce Solutions. Under 2022 lanserar vi även konsumentlån i Danmark och Spanien samt kreditkort i Österrike. Vår vana trogen när vi går in på nya marknader kommer volymerna initialt vara små för att sedan öka successivt när vi känner oss trygga med risken. Vi gör detta för att maximera våra valmöjligheter att långsiktigt allokera vårt kapital till så hög riskjusterad avkastning som möjligt.

Samtidigt är vi som alltid ödmjuka inför framtiden och lägger fokus på att skapa bästa möjliga förutsättningar för att hantera olika utmaningar som kan uppkomma. Avslutningsvis vill jag passa på att tacka alla medarbetare för ett mer än väl utfört arbete. Jag vill även hälsa alla nytillkomna aktieägare och även alla nya medarbetare på våra kontor runtom i Europa varmt välkomna till TF Bank!



A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Mattias Carlsson
VD



ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2021

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning för TF Bank AB, org.nr. 556158-1041.

INNEHÅLL

TF Bank som investering	7
Geografisk närvaro	8
Om aktien	9
Låneportföljens utveckling	10
Förvaltningsberättelse	11
Finansiell information	24
Noter	29
Femårsöversikt	67
Definitioner	68
Avstämningstabeller	69
Regulatoriska nyckeltal	70
Styrelsens och VD:s försäkran	71
Revisionsberättelse	72
Bolagsstyrningsrapport	77
Hållbarhetsrapport	89
Styrelse	101
Ledningsgrupp	102
Revisor	102

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

TF BANK SOM INVESTERING



Stabil affärsmodell med 35 år av hög avkastning

TF Bank startade med privatlån och säljfinansiering redan 1987 och har under 35 år i konsumentkreditbranschen uppvisat lönsamhet – även under de stora kriserna.

TF Bank är verksamt inom tre kompletterande segment, Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards, vilka alla utnyttjar bankens IT-plattform och kreditbedömningsmodeller.

Avkastningen drivs av hög tillväxt och kostnadseffektivitet. Med hög avkastning ges möjlighet till betydande återinvesteringar i verksamheten och attraktiv riskjusterad avkastning till aktieägarna.

Ansvarfull organisk tillväxt med diversifierad portfölj

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. TF Banks expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Från den svenska verksamheten har låneerbjudandet framgångsrikt växt till de övriga nordiska länderna och nya marknader runt Östersjön. 66 % av låneportföljen relaterar till Sverige, Finland, Norge samt Danmark, och 34 % till Baltikum, Tyskland, Polen, samt Österrike.

Diversifiering kännetecknar även TF Banks inlåningsprodukter. Genom att erbjuda inlåning på flera marknader skapas alternativ att finansiera utlåningstillväxten, en ökad geografisk riskspridning och lägre finansieringskostnader.

Kontrollerad kostnadsbas ger branschledande effektivitet

Effektivitet och kostnadskontroll har varit ledord i TF Bank sedan starten. Att kunna gå från beslut till handling utan höga kostnader och långa ledtider är en av verksamhetens främsta styrkor. Den höga graden av automatisering i bolagets IT-plattform är utformad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. Tack vare vår platta organisation, den skalbara plattformen och den kostnadskontroll som genomsyrar hela verksamheten uppnås hög effektivitet. TF Banks K/I-tal har under lång tid varit bland de lägsta i branschen.

Kreditkort och e-handel ger nya tillväxtmöjligheter

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland och Norge. Antalet utgivna kort har ökat kraftigt under de senaste åren, med ökande utnyttjandegrad vilket är betydelsefullt för framtida lönsamhet.

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner i Norden, Baltikum och Polen. Produkterna har under de senaste åren fått ett kommersiellt genombrott med många nya handelspartners och ökade transaktionsvolymerna.

Tillsammans utgör produkterna inom kreditkort och e-handel nya tillväxtmöjligheter i linje med TF Banks fokus på organisk tillväxt. Banken kommer fortsätta investera i segmenten under det kommande året.

GEOGRAFISK NÄRVARO

Norge

Låneportfölj 3 497 MSEK (32 %) ¹

Förändring 2021: +36 %

Fortsatt långsiktigt positiva utsikter för den norska ekonomin. Fokus på tillväxt och marginaler inom Consumer Lending. Betydelsefulla affärer inom Ecommerce Solutions signerade och väntar på implementering.

Sverige

Låneportfölj 1 028 MSEK (9 %) ¹

Förändring 2021: +40 %

Fokus på lönsamhet och ecommerce. Exceptionell tillväxt för transaktionsvolymen under Black Week och julhandeln.

Tyskland

Låneportfölj 1 423 MSEK (13 %) ¹

Förändring 2021: +150 %

Kreditkortsprodukt med hög efterfrågan. Lågt utnyttjande av korten mot slutet av året på grund av pandemirestriktioner.

Finland

Låneportfölj 2 612 MSEK (24 %) ¹

Förändring 2021: +30 %

Det regulatoriska räntetaket på 10 % har tagits bort och högre volymer väntas för konsumentlån. Ecommerce Solutions utvecklas mycket starkt.

Baltikum

Låneportfölj 1 829 MSEK (17 %) ¹

Förändring 2021: +20 %

Portföljförvaltning och lönsamhet i fokus för konsumentlån. Litauen ger nu ett positivt bidrag till resultatet och är den främsta drivkraften för tillväxt i regionen.

Polen

Låneportfölj 450 MSEK (4 %) ¹

Förändring 2021: -3 %

Fokus på ecommerce och lönsamhet. Consumer Lending är i run-off.

¹ Andel av TF Banks totala utlåning till allmänheten per 2021-12-31.

OM AKTIEN

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Noteringskursen var 77,00 SEK. Den sista handelsdagen 2021 stängde aktiekursen på 229,50 SEK. Under perioden som noterat bolag har TF Bank lämnat totalt 7,75 SEK per aktie i utdelning till aktieägarna. Börsvärdet uppgick vid årets slut till 4 934 MSEK.

Omsättning och handel

Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista handelsdagen 2021 stängde aktiekursen på 229,50 SEK, en uppgång om 164 % under året. Totalt har det omsatts ca 6,2 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under 2021 till ett värde om ca 1 034 MSEK.

Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet i TF Bank uppgår till 107 500 000 SEK. Antalet aktier uppgår till 21 500 000 stamaktier. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 107 500 000 SEK och högst 430 000 000 SEK. TF Bank har en aktieserie och varje aktie har en röst vid bolagsstämman.

Utdelningspolicy

TF Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottskapital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Pareto Securities och Nordea bevakar bolaget. Vid utgången av 2021 hade samtliga institut en köprekommendation på TF Banks aktie.

Ägarstruktur i TF Bank AB per 2021-12-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,57
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,19
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,43
Nordea Nordic Small Cap Fund	2,37
Merizole Holding LTD	2,36
Carnegie fonder	1,80
Avanza Pension	1,40
Övriga aktieägare	21,34
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

21,5 miljoner

Antalet aktier

89,20 SEK

Lägsta stängningskurs under 2021

4 345

Antal aktieägare 31 december 2021

255,50 SEK

Högsta stängningskurs under 2021



LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2019-2021 (MSEK)



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet.

Om verksamheten

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.

Väsentliga händelser under 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 väsentliga 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. Övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

TF Bank genomförde under juli månad en förändring i företagsledningen 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.

TF Banks styrelse har beslutat om nya finansiella mål. Senast under det första halvåret 2025 ska bankens låneportfölj uppgå till 20 miljarder SEK och samtidigt ska avkastning på eget kapital väl överstiga 20 %.

TF Bank har under december framgångsrikt emitterat primärkapitalinstrument om 100 MSEK. Instrumentet har en evig löptid med första möjlighet till inlösen i december 2026.

Segment Credit Cards redovisade ett positivt rörelseresultat under det fjärde kvartalet och den tyska kreditkortsportföljen ökade med 154 %.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Situationen i Ukraina och Ryssland har inneburit en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet i Europa. Finansmarknaden som redan i inledningen av 2022 uppvisat stor volatilitet med höjda långräntor, försvagad svensk krona och stigande inflation, riskerar nu att påverkas ytterligare. De långsiktiga effekterna för omvärlden och den globala ekonomin är omöjliga att förutse i nuläget.

FEMÅRSÖVERSIKT ¹

TSEK	Moderbolaget		Koncernen		
	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	1 055 287	876 070	768 864	627 641	511 570
Rörelsekostnader	-442 165	-340 755	-290 875	-247 536	-189 289
Kreditförluster ²	-260 564	-272 676	-188 634	-150 272	-129 343
Rörelseresultat	352 558	262 639	289 355	250 128	192 938
Årets resultat	277 206	202 719	221 926	191 826	147 836
Resultat per aktie, SEK	12,55	9,11	10,01	8,75	7,04
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	10 872 285	7 922 448	6 495 780	4 449 225	3 156 289
Inlåning från allmänheten	11 504 749	8 714 032	7 197 075	5 096 463	3 754 030
Nyutlåning	11 186 800	7 304 603	6 037 302	4 518 697	2 968 611
Nyckeltal					
Rörelseintäktsmarginal, %	11,2	12,2	14,0	16,5	18,1
Kreditförlustnivå, % ²	2,8	3,8	3,4	4,0	4,6
K/I-tal, %	41,9	38,9	37,8	39,4	37,0
Avkastning på eget kapital, %	24,4	22,0	30,3	33,8	30,4
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,9	2,7	3,9	4,9	5,4
Avkastning på tillgångar, %	2,3	2,1	3,0	3,6	4,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,8	12,7	13,0	13,2
Primärkapitalrelation, %	14,3	14,2	14,3	15,2	13,2
Total kapitalrelation, %	16,2	17,4	17,4	17,4	16,2
Medelantal anställda	236	187	174	140	110
Justerade nyckeltal ³					
Rörelseresultat	352 558	262 639	289 355	250 128	192 938
Jämförelsestörande poster ³	-	-	-	-20 295	-
Justerat rörelseresultat	352 558	262 639	289 355	229 833	192 938
Justerad skatt på årets resultat	-75 352	-59 920	-67 429	-53 837	-45 102
Justerat årets resultat	277 206	202 719	221 926	175 996	147 836
Justerat resultat per aktie, SEK	12,55	9,11	10,01	8,01	7,04
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	24,4	22,0	30,3	31,0	30,4
Justerad avkastning på tillgångar, %	2,3	2,1	3,0	3,3	4,1

VALUTAKURSER

SEK	2021	2020	2019	2018	2017
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,14	10,49	10,59	10,25	9,63
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,23	10,04	10,43	10,28	9,85
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,00	0,98	1,07	1,07	1,03
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,03	0,95	1,06	1,02	1,00
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,22	2,36	2,46	2,41	2,26
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,23	2,22	2,44	2,39	2,36

¹ För att femårsöversikten ska ge en rättvisande bild avser jämförelsetalen 2017-2019 koncernen med TF Bank AB som moderbolag. Jämförelsetal 2017-2019 för moderbolaget presenteras på sida 67.

² Kreditförluster för år 2017 är redovisade enligt IAS 39.

³ Justerat för jämförelsestörande poster under 2018 som avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 68-69.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 34 % till 352,6 MSEK (262,6). Jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterat till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin. Resultat per aktie ökade med 38 % till 12,55 SEK (9,11). Avkastning på eget kapital uppgick till 24,4 % (22,0).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 20 % till 1 055 MSEK (876,1). Årets rörelseintäkter utgjordes till 90 % av räntenetto medan 10 % avsåg provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 11,2 % (12,2), vilket främst beror på en förändrad produktmix inom segment Consumer Lending.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 18 % till 1 074 MSEK (911,9). Ökningen är främst hänförlig till tillväxten för tyska kreditkort, men även högre ränteintäkter för segment Ecommerce Solutions och norska konsumentlån har bidragit. Valutaeffekter har påverkat ränteintäkterna något negativt på grund av en lägre genomsnittskurs för euron jämfört med 2020.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader minskade med 2 % till 120,4 MSEK (122,6). Nedgången beror huvudsakligen på lägre finansieringskostnader i Norge och Tyskland. Stigande inlåningsbalanser i Tyskland, en större andel fasträntekonton med något högre räntenivåer och en ökad insättningsgarantiavgift har dock motverkat nedgången.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 26 % till 106,2 MSEK (84,6). Ökningen är främst hänförlig till högre provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions. Under året kommer 52 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 48 % från försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 30 % till 442,2 MSEK (340,8). Merparten av ökningen är relaterad till högre kostnader inom de växande segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Båda segmenten har fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader jämfört med föregående år. TF Banks K/I-tal ökade till 41,9 % (38,9).

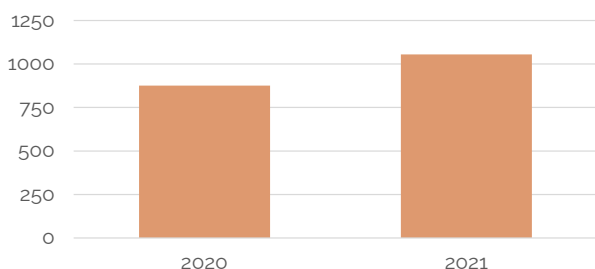
Kreditförluster

Kreditförlusterna minskade med 4 % till 260,6 MSEK (272,7). Kreditkvaliteten i låneportföljen har förbättrats under året, vilket medfört att kreditförlustnivån minskade till 2,8 % (3,8). En extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterad till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin påverkar jämförelsetalen. Exklusive den extra kreditförlustreserveringen uppgick 2020 års kreditförlustnivå till 3,4 %.

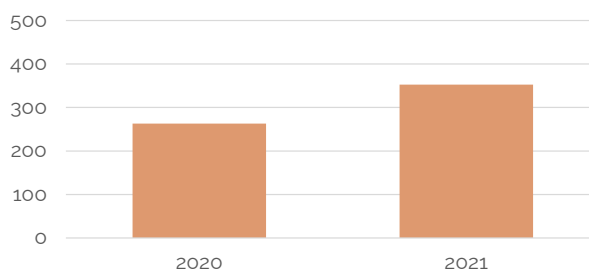
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 75,4 MSEK (59,9), vilket förklaras av ett högre rörelseresultat. Skattesatsen på 21,4 % (22,8) har påverkats positivt av att bolagsskatten sänktes i Sverige från och med den 1 januari 2021.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen har ökat med 33 % i lokala valutor under 2021 och uppgår till 10 872 MSEK (7 922). Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 4 %. Nyutlåningen har ökat med 53 % till 11 187 MSEK (7 305) jämfört med 2020, vilket bland annat är relaterat till högre fakturavolymer från nya handlare inom Ecommerce Solutions.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av året var de tre största marknaderna Norge 32 %, Finland 24 % och Tyskland 13 %. Under 2021 har tillväxten för låneportföljen främst genererats av tyska kreditkort, nordisk Ecommerce Solutions samt konsumentlån i Norge och Finland.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat med 28 % i lokala valutor och uppgår till 11 505 MSEK (8 714). Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 4 %. Vid utgången av 2021 fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 63 %, Norge 28 %, Sverige 6 % och Finland 3 %.

Den ökade inlåningen under 2021 är främst hänförlig till sparkonton i Tyskland. Under året lanserades även flera nya konton med löptider upp till fem år, vilket innebär att delar av TF Banks finansiering är bunden och säkrad till aktuella räntenivåer. Vid utgången av året utgör fasträntekonton 36 % av total inlåning.

Likvida medel

Likvida medel har ökat med 247 MSEK till 2 366 MSEK (2 119) under 2021. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 225 MSEK (352). TF Banks investeringar ökade till 37 MSEK jämfört med 25 MSEK under 2020. Investeringarna är främst relaterade till IT-utveckling inom segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 23 MSEK (32). Positiva valuta-effekter påverkade likvida medel med 36 MSEK (-61).

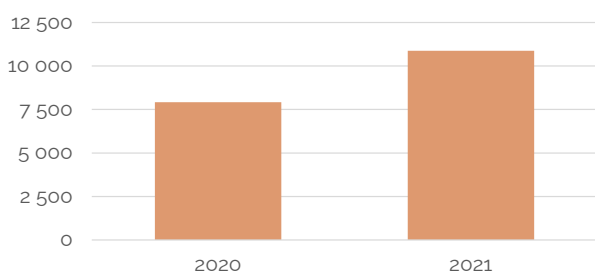
Vid utgången av 2021 uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 19 %¹ (24) av inlåningen från allmänheten. Av den tillgängliga likviditetsreserven är 69 % (55) placerad hos centralbanker och belåningsbara statskuldsförbindelser, medan återstående del huvudsakligen finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker. Under det fjärde kvartalet placerades 250 MNOK av likviditetsreserven i norska statsobligationer med förfall i februari 2026.

Kapitaltäckning

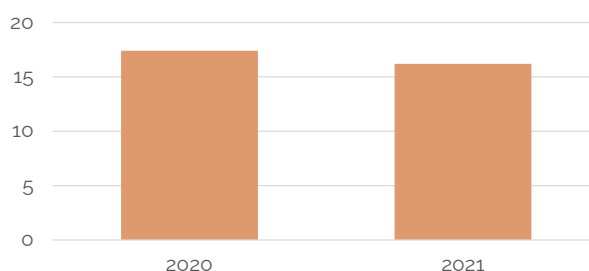
Vid utgången av året uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,3 % (12,8), primärkapitalrelationen till 14,3 % (14,2) och den totala kapitalrelationen till 16,2 % (17,4). Styrelsens förslag till en aktieutdelning om 1,00 SEK (1,00) per aktie påverkar samtliga kapitalrelationer via ett avdrag om 21,5 MSEK från kapitalbasen.

Under året har samtliga kapitalrelationer påverkats negativt av en ökad infasning av kreditförlustrereringar enligt övergångsreglerna, vilket delvis motverkades av ett lägre avdrag för immateriella anläggningstillgångar i kapitalbasen som en följd av en regulatorisk metodförändring. Under det fjärde kvartalet emitterade TF Bank primärkapitalinstrument om 100 MSEK.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



¹ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

CONSUMER LENDING

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 31 december 2021 till ca 62 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. I Polen har nyutlåningen upphört.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 18 % i lokala valutor jämfört med december 2020 och uppgår till 7 114 MSEK (5 807). Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 5 %. Segmentets nyutlåning har ökat med 21 % till 4 721 MSEK (3 902).

Låneportföljen i Norge har ökat med 22 % till 2 796 MNOK (2 287) under 2021. Ökningen är främst relaterad till högre volymer under det andra halvåret. Låneportföljen i Finland har ökat med 20 % till 161 MEUR (134). Efter att de pandemirelaterade marknadsföringsrestriktionerna och det tillfälliga räntetaket på 10 % upphörde den 1 oktober 2021 har den finska nyutlåningen stigit betydligt. Den svenska låneportföljen uppgick till 471 MSEK (457).¹

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 15 % till 154 MEUR (134) under det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen, men under det andra halvåret har även låneportföljen i Lettland ökat. Den polska låneportföljen minskade till 48,1 MPLN (81,1).¹

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet ökade med 22 % till 308,3 MSEK (253,7). Jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterad till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin. Exklusive den extra kreditförlustreserveringen ökade rörelseresultatet med 9 %.

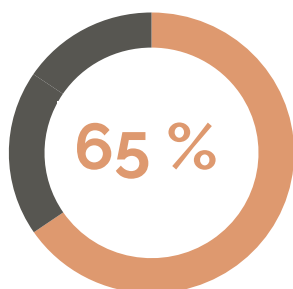
Rörelseintäkterna har ökat med 3 % till 645,0 MSEK (628,7). Ökningen är främst relaterad till högre intäkter från den norska låneportföljen. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 10,0 % (11,5), vilket främst beror på något lägre räntenivåer för de växande låneportföljerna i Norge och Finland jämfört med genomsnittet för segmentet.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 7 % till 192,1 MSEK (178,9). Högre volymer i Norge och Finland samt högre marknadsföringskostnader bidrar till ökningen. Segmentets K/I-tal uppgick till 29,8 % (28,5) under året.

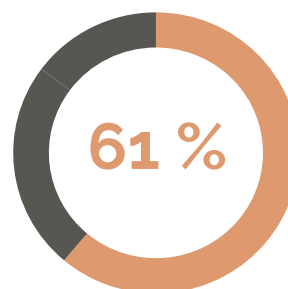
Kreditförlusterna uppgick till 144,5 MSEK (196,1) och kreditförlustnivån minskade till 2,2 % (3,6). Jämförelsetalen påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK och den justerade kreditförlustnivån för jämförelseperioden uppgick till 3,0 %. Segmentets kreditkvalitet har förbättrats det senaste året vilket har påverkat kreditförlustnivån positivt.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Med låneportfölj avses i detta avsnitt utlåning till hushållssektorn i kategori 1 och 2, brutto (se not 4 och 23).

CONSUMER LENDING

Inom Consumer Lending har vi haft fortsatt fokus på den nordiska marknaden och trots pandemin har kreditkvaliteten för segmentet förbättrats under året. Espen Johannesen, Head of Consumer Lending, berättar om utvecklingen under året och potentialen framåt.

Consumer Lending är TF Banks största segment och erbjudandet består av konsumentlån utan säkerhet. Vid utgången av 2021 uppgick snittlånet till cirka 62 000 kronor, vilket är lägre än genomsnittet i branschen.

- Ansvarsfull kreditgivning är en grundsten i vårt erbjudande. Vår verksamhet bygger på att skapa tillväxt utan att utsätta konsumenterna för onödiga risker. Trots pandemin har vi lyckats kombinera ansvarsfull kreditgivning med en lönsam tillväxt på alla marknader. Vi har hållit oss till de kundsegment vi önskar och den affärsmodell som vi arbetar efter.

Pandemin har gjort det frestande för verksamheter inom branschen att utöka sitt genomsnittliga utlåningsbelopp. TF Bank har dock inte följt den trenden.

- Kunderna lånar främst på rationella grunder och när de har ett faktiskt behov. Vi erbjuder konsumentlån med konkurrenskraftiga villkor som kunderna dessutom kan lösa in i sin helhet när de önskar. I början av pandemin var vi osäkra på hur kreditförlusterna skulle utvecklas, men vi upplevde att minskad konsumtion först ledde till ökat sparande. De ökade besparingarna i kombination med nationella stödpaket ledde till att våra kunder betalade mer punktligt på sina krediter. Den ökade sparkvoten hos våra kunder har också lett till att vi har lägre kreditförluster idag än vi hade före pandemin samt att vi har större tillgång till finansiering via sparkonton.



Låneportföljen i segmentet har ökat med 18 % i lokala valutor under 2021, vilket främst är hänförligt till Norge och Finland.

- Tillväxten under 2021 har skett med tillfredsställande marginal trots pandemin. Inom TF Bank har vi fördelen av att vi kan optimera vår lönsamhet och tillväxt genom att allokera vårt kapital till flera olika länder.

Att ha en renodlad verksamhet utan onödigt risktagande har varit en viktig aspekt för TF Banks tillväxtstrategi under alla år.

- Riskmedvetenhet och ödmjukhet är något vi fortsätter med oss i allt vi gör. Detta gäller inte bara segmentet Consumer Lending, utan hela TF Bank. Vi är en annan verksamhet idag än vi var för fem år sedan och vi utvecklas hela tiden. Vi växer utan att kompromissa på det vi står för.

ECOMMERCE SOLUTIONS

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 257 (196) aktiva handelspartners under det fjärde 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 Optimiser (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 90 % jämfört med föregående år.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 51 % i lokala valutor jämfört med december 2020 och uppgår till 2 070 MSEK (1 349). Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljen med 2 %. Segmentets nyutlåning har ökat till 4 018 MSEK (2 335), vilket främst beror på ett utökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat till 1 452 MSEK (849) det senaste året och utgör 72 % av segmentet. I Finland har portföljen ökat med 41 % till 74,6 MEUR (52,9) under 2021. Ökningen är relaterad till fortsatt tillväxt inom e-handeln och att flera nya samarbeten implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 109 % till 511 MSEK (245) efter en stark försälj-

ningsutveckling under de senaste kvartalen. I Norge har portföljen ökat med 269 % till 149 MNOK (40,4). I Danmark uppgick låneportföljen till 19,2 MDKK (26,4).¹

Låneportföljen i Estland har ökat med 28 % till 21,9 MEUR (17,1) under 2021. Ökningen förklaras huvudsakligen av tillväxt hos befintliga större handlare, men också ett fortsatt starkt inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 11 % till 147 MPLN (133).¹

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 41 % till 56,2 MSEK (39,8). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter och en lägre kreditförlustnivå jämfört med 2020.

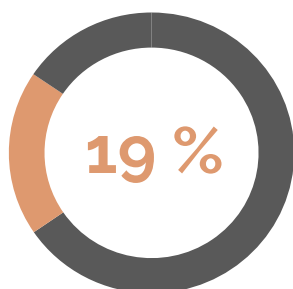
Rörelseintäkterna ökade med 38 % till 253,7 MSEK (183,7). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter under året. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 14,8 % (15,3).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 47 % till 159,0 MSEK (108,5). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och en ökad investeringstakt i produktutveckling. K/I-talet uppgick till 62,7 % (59,0).

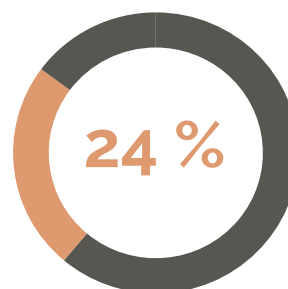
Kreditförlusterna har ökat med 9 % till 38,5 MSEK (35,4). Kreditförlustnivån minskade däremot till 2,3 % (2,9) och den främsta anledningen är att kreditkvaliteten inom segmentet har stärkts i och med implementeringen av handelspartners med historiskt lägre kreditförlustnivåer.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Med låneportfölj avses i detta avsnitt utlåning till hushållssektorn i kategori 1 och 2, brutto (se not 4 och 23).

ECOMMERCE SOLUTIONS

Det är drygt fyra år sedan Avarda blev en del av TF Banks segment Ecommerce Solutions. Trots pandemin har segmentet lyckats bygga en konkurrenskraftig plattform, både på den svenska marknaden och på övriga marknader där segmentet är verksamt. Mikael Johansson, Head of Ecommerce Solutions, berättar om arbetet som utförts och ambitionerna framåt.

- Konsumenterna kan idag handla dygnet runt oavsett var de befinner sig. Med bara några få klick kan de jämföra priser, beställa hem produkter och betala via en extern betallosning. Vi vill tillföra ett värde för handlaren och säkerställa att deras varumärke syns genom hela kedjan. Helst ska köpupplevelsen börja och sluta hos handlaren. Det görs möjligt via våra lösningar Avarda Checkout+ samt Avarda Marketing Opportunities som hanterar hela efterköpsflödet.

Checkout+ är en betallosning där handlaren kan synas under eget varumärke (white label) som skräddarsys efter handlarens specifika behov. TF Bank har intensifierat sina försäljningsinsatser genom att lansera marknadsföringsverktyget Avarda Marketing Opportunities (AMO). Lösningen ger handlaren full kontroll över kundens köpresa och tillför fler kommunikationstillfällen med kunderna.

- Ett betydande problem inom e-handelsbranschen är ökade returer, särskilt inom mode. Den nylanserade Avarda Return Optimiser (ARO) har utvecklats för att optimera handlarens returflöden och därigenom minska deras kostnader samt reducera miljöpåverkan.

Utchecknings- och betalningslösningarna används idag av ett växande antal handlare i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland och Polen.



- Under 2021 har vi haft målet att expandera till nya marknader i Baltikum. Vi har därför investerat mycket inom sälj och marknad, men också i IT-system och personal för att klara av framtida tillväxt.

TF Bank har lång erfarenhet av betalningslösningar och har etablerat stabila IT-system som kan hantera stora volymer och ökad tillväxt.

- Vårt mål för framtiden är att fortsätta bygga och förbättra vårt erbjudande och vår produkt, det är nyckeln. Det finns gott om organiska tillväxtmöjligheter med produkten vi har idag och den plattform vi har byggt upp.

CREDIT CARDS

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 kreditkortskunder och vårt kreditkort kommer vara kompatibelt med både Google och Apple Pay under det första kvartalet 2022. Vid utgången av året uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 67.000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Verksamheten är sedan inledningen av år 2020 organiserad under TF Banks norska filial. Vid utgången av året uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 13.000. Under år 2022 kommer norska kreditkort föras över från VISA till Mastercard, vilket väntas bidra till en effektivisering av TF Banks kreditkortsverksamhet.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 115 % i lokala valutor jämfört med december 2020 och uppgår till 1 688 MSEK (766). Segmentets nyutlåning har ökat med 129 % till 2 447 MSEK (1 068). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 154 % till 127 MEUR (50,0) under 2021. Tillväxten hänförs till ett ökat antal nyutgivna kreditkort samt stigande nyttjandegrad på tidigare utgivna kreditkort. Marknadsföring i nya kanaler har också haft en viss positiv effekt på tillväxten. Transaktionsvolymen per aktivt kort har påverkats av pandemirelaterade restriktioner i Tyskland.¹

Låneportföljen i Norge har ökat med 28 % till 235 MNOK (183) under det senaste året. Norska myndigheters reserestriktioner dämpade tillväxten något under första halvåret 2021. Volymerna har dock ökat betydligt under det andra halvåret.¹

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -12,0 MSEK (-30,9). Årets resultat belastas av investeringar relaterade till satsningen på tyska kreditkort. Högre intäkter bidrog till ett positivt rörelseresultat om 2,4 MSEK (-5,2) under det fjärde kvartalet.

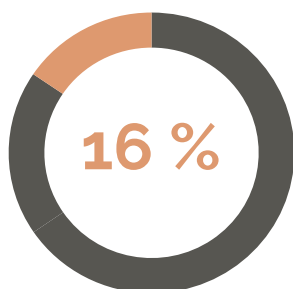
Rörelseintäkterna ökade med 146 % till 156,6 MSEK (63,7). Ökningen är främst relaterad till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 12,8 % (12,0) och påverkas av att nya kreditkortskunder huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 71 % till 91,1 MSEK (53,4). Ökningen av kostnader i absoluta tal påverkas främst av fler anställda, högre försäljningsrelaterade kostnader samt marknadsföring i nya kanaler. K/I-talet minskade däremot till 58,2 % (83,8) på grund av skalfördelar i affärsmodellen.

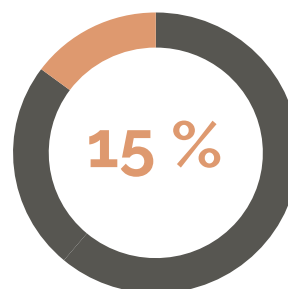
Kreditförlusterna ökade med 88 % till 77,5 MSEK (41,2). Ökningen är främst relaterad till realiserade kreditförluster, men påverkas även av högre reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt redovisningsstandarden IFRS 9. I slutet av det andra kvartalet 2021 tecknades ett avtal om löpande försäljning av förfallna fordringar i Tyskland. Segmentets kreditförlustnivå har minskat till 6,3 % (7,8).

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Med låneportfölj avses i detta avsnitt utlåning till hushållssektorn i kategori 1 och 2, brutto (se not 4 och 23).

CREDIT CARDS

TF Bank inledde sin verksamhet på den tyska marknaden under 2017 med att erbjuda sparkonton. Kreditkort introducerades i liten skala 2018 och etablerades som ett eget segment inom banken under 2020. Verena Neudecker, landschef för Tyskland, beskriver de framsteg som segmentet har gjort under året och planerna framåt.

- Den tyska marknaden har vuxit både i portföljstorlek och antal anställda under 2021. Det är delvis tack vare rekryteringen av erfarna individer som vi har lyckats växa i den omfattning som vi sett under året. Trots restriktionerna orsakade av pandemin lyckades vi i somras passera milstolpen 100 miljoner EUR i låneportfölj.

Inom segment Credit Cards erbjuder TF Bank Mastercard Gold och Credits Gold till kreditvärdiga individer i Tyskland och Norge. TF Bank har även utvecklat en egen app för sina kreditkortskunder som lanserades i september 2020.

- Vi håller det enkelt. Vårt erbjudande består av ett avgiftsfritt kreditkort och inkluderar flexibla återbetalningsmöjligheter. Det som gör att TF Banks erbjudande sticker ut bland konkurrenterna är att vi kan erbjuda våra kunder en kombination av ett lättförståeligt ansökningsformulär och en snabb onboardingprocess.

TF Banks kreditgivningsprocess förbättras kontinuerligt för att minimera de framtida faktiska kreditförlustnivåerna.

- Produktutveckling har varit vårt huvudfokus under 2021. Förbättringar har gjorts både av kreditkortserbudandet och den tillhörande appen.



Verena utsågs till landschef för TF Bank Tyskland under augusti 2021. Kreditkortssegmentet hade en imponerande tillväxt med 115 % i lokala valutor under 2021 och uppvisade lönsamhet under det fjärde kvartalet.

- Vårt mål för 2022 är att ta verksamheten till nästa nivå. Vi vill kombinera en lönsam tillväxt med en låg kreditförlustnivå. Vi planerar att vidareutveckla vår produkt samt de funktioner som hör till.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Årsstämma 2022

Årsstämman 2022 kommer att hållas tisdagen den 3 maj 2022. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast tisdagen den 5 april 2022.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning om 1,00 SEK per aktie för 2021. Den totala utdelningen till aktieägarna enligt förslaget blir 21,5 MSEK.

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.

Ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 om ersättningssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag, senast uppdaterad genom FFFS 2020:30, presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på bankens webbplats www.tfbankgroup.com. Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, provisionsbaserad ersättning, övriga förmåner samt pension. Till styrelsens externa ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Vid årsstämman 2021 antogs följande riktlinjer avseende ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare:

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

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 indelad i tre segment: Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden.

Vidare gäller, i enlighet med vid var tid gällande regelverk om ersättning i banker, följande. Rörlig ersättning kan utgå i form av aktier och det ska finnas gränser för det maximala utfallet. Utbetalning av rörlig ersättning ska skjutas upp och villkoras av att den kriterieuppfyllelse på vilken ersättningen grundas visat sig långsiktigt hållbar och av att bolagets ställning inte försämrats väsentligt. Om villkoren för utbetalning inte är uppfyllda ska ersättningen bortfalla helt eller delvis.

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 25 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får inte sammantaget överstiga ett belopp motsvarande

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

den fasta kontantlönen för sex till tolv månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst sex till tolv månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning har avslutats ska bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Styrelsen ansvarar för sådan bedömning såvitt avser rörlig kontantersättning till ledande befattningshavare. Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar och åtminstone vart fjärde år, och förslaget ska läggas fram för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befatt-

ningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Provisionsbaserade ersättningar

Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom banken och är inte pensionsgrundande.

Aktierelaterade ersättningar

På årsstämman 2018 antogs ett teckningsoptionsprogram omfattande totalt 1 372 338 optioner. Teckningsoptionerna tecknades av ledande befattningshavare. Vederlag motsvarande marknadsvärdet har inbetalats, vilket har redovisats som övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital. Under 2020 lämnade styrelsen ett erbjudande om återköp till innehavarna av teckningsoptioner, vilket utnyttjades för samtliga teckningsoptioner.

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan. VD:s pensionsålder är 65 år och för denne görs årligen kompletterande betalningar till en avgiftsbestämd plan. Andra ledande befattningshavares pensionsålder varierar från 65–67 år beroende på geografisk hemvist och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan TF Bank AB och VD uppgår uppsägningstiden till sex månader (12 månader om uppsägningen sker från bolagets sida). Om uppsägningen initieras av bolaget utgår grundlön under uppsägningstiden, dock utbetalas ingen rörlig ersättning om sådan är överenskommen innan uppsägningen verkställs. Avgångsvederlaget sätts ned mot ny lön som VD erhåller från ny överenskommen arbetsgivare.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Covid-19

Covid-19 har fortsatt att påverka TF Bank under 2021 och bankens personal har till stora delar arbetat på distans i linje med nationella rekommendationer. Företagsledningen och landscheferna har haft en tät dialog avseende de lokala situationerna under året.

Vid utgången av första kvartalet 2020 gjorde TF Bank en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK som en följd av det osäkra makroekonomiska läget. I samband med årsbokslutet 2020 flyttades reserveringen in i den ordinarie reserveringsmodellen. För vidare information, se sida 19 i årsredovisningen för 2020.

Inga väsentliga störningar har uppkommit i bankens verksamhet under året 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.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom bankens verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt inom verksamheten. Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte-, valuta och andra kursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, personalrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Banken bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 33.

Bankverksamheten är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket").

Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Banken måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. TF Bank bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i de kommunicerade finansiella målen.

I övrigt framgår bankens resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

Miljö

Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela bankens verksamhet. TF Bank strävar efter att bedriva sin verksamhet på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster.

Hållbarhetsredovisning

TF Banks hållbarhetsrapportering är upprättad i enlighet med årsredovisningslagens krav (6:e kapitlet 12§) om hållbarhetsrapportering. TF Bank har valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningens förvaltningsberättelse avskild rapport. Denna har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten framgår på sidorna 89-99.

FINANSIELL INFORMATION



RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2021	2020
	2,3,4		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	7	1 074 113	911 945
Räntekostnader	8	-120 439	-122 648
Räntenetto		953 674	789 297
Provisionsintäkter		140 478	103 556
Provisionskostnader		-34 265	-18 968
Provisionsnetto	9	106 213	84 588
Nettoresultat från finansiella transaktioner	10	-4 600	2 185
Summa rörelseintäkter		1 055 287	876 070
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	11,12,13,31	-380 224	-302 508
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	14,15,24	-28 638	-20 674
Övriga rörelsekostnader	16	-33 303	-17 573
Summa rörelsekostnader		-442 165	-340 755
Resultat före kreditförluster		613 122	535 315
Kreditförluster, netto	17	-260 564	-272 676
Rörelseresultat		352 558	262 639
Skatt på årets resultat	18	-75 352	-59 920
Årets resultat		277 206	202 719
<i>Årets resultat hänförligt till:</i>			
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		269 875	195 769
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>		7 331	6 950
<i>Årets resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		12,55	9,11
<i>Årets resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		12,55	9,11

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	2021	2020
Årets resultat	277 206	202 719
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-
Årets övriga totalresultat	-	-
Summa totalresultat för året	277 206	202 719
<i>Hänförligt till:</i>		
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	269 875	195 769
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>	7 331	6 950

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
	2,3,5,6,19,20		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 270 092	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	21	316 411	60 022
Utlåning till kreditinstitut	22	779 636	960 989
Utlåning till allmänheten	4,23	10 872 285	7 922 448
Aktier och andelar		257	20 135
Aktier i dotterföretag	32	341	316
Goodwill	24	10 202	11 477
Immateriella tillgångar	14	71 365	61 762
Materiella tillgångar	15	2 699	2 658
Övriga tillgångar	25,31	21 842	36 154
Uppskjuten skattefordran	26	4 781	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		40 905	29 447
SUMMA TILLGÅNGAR		13 390 816	10 203 446
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	27	11 504 749	8 714 032
Övriga skulder	28,31	94 020	52 864
Aktuell skatteskuld		36 089	1 832
Uppskjuten skatteskuld	26	5 641	5 642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	121 584	100 318
Efterställda skulder	30	198 042	245 053
Summa skulder		11 960 125	9 119 741
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		71 365	61 762
Övrigt tillskjutet kapital		-	-
Summa bundet eget kapital		179 865	170 262
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		200 000	100 000
Balanserade vinstmedel		773 620	610 724
Årets totalresultat		277 206	202 719
Summa fritt eget kapital		1 250 826	913 443
Summa eget kapital		1 430 691	1 083 705
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		13 390 816	10 203 446

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Primärkapitalinstrument ²	Balanserade vinstmedel	Årets totalresultat	
Eget kapital 2020-01-01	107 500	1 000	27 464	2 786	100 000	397 272	161 748	797 770
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	202 719	202 719
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Eget kapital 2020-12-31	107 500	1 000	61 762	-	100 000	610 724	202 719	1 083 705
Eget kapital 2021-01-01	107 500	1 000	61 762	-	100 000	610 724	202 719	1 083 705
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	277 206	277 206
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	202 719	-202 719	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-21 500	-	-21 500
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	36 194	-	-	-36 194	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-26 591	-	-	26 591	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-7 331	-	-7 331
Emission av primärkapital	-	-	-	-	100 000	-	-	100 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-1 750	-	-1 750
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	361	-	361
Eget kapital 2021-12-31	107 500	1 000	71 365	-	200 000	773 620	277 206	1 430 691

¹ Aktiekapitalet utgörs av 21 500 000 aktier med kvotvärde 5 SEK.

² Förlagslån med evig löptid, 100 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +6,75% och första möjliga inlösen 2023-06-07 samt 100 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +6,25% och första möjliga inlösen 2026-12-01.

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	352 558	262 639
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	28 638	20 674
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	6 681	6 813
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-12	476
Betald inkomstskatt	-41 095	-72 364
	346 770	218 238
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-2 949 837	-1 426 668
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-29 573	37 360
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	2 790 717	1 516 957
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	67 152	6 060
Kassaflöde från den löpande verksamheten	225 229	351 947
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-1 452	-1 581
Investeringar i immateriella tillgångar	-35 554	-23 753
Investeringar i dotterföretag	-25	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-37 031	-25 334
Finansieringsverksamheten		
Emission av primärkapital	98 611	-
Emission av supplementärkapital	-	100 000
Inlösen av supplementärkapital	-47 000	-53 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-7 331	-6 950
Inlösen av teckningsoptioner	-	-7 724
Utdelning till aktieägare	-21 500	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22 780	32 326
Årets kassaflöde	210 978	358 939
Likvida medel vid årets början	2 119 002	1 320 411
Likvida medel övertagna via fusion	-	500 528
Valutakursdifferens i likvida medel	36 159	-60 876
Likvida medel vid årets slut	2 366 139	2 119 002
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	125 170	112 752
Erhållna räntor	923 990	771 836
Sammansättning av likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 270 092	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	316 411	60 022
Utlåning till kreditinstitut	779 636	960 989
Summa likvida medel	2 366 139	2 119 002

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.

Adressen till huvudkontoret är Box 947, 501 10 Borås.

Banken har valt att tillämpa undantag om upprättade av koncernredovisning i enlighet med 7 kap. 6a§ i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då samtliga dotterföretag nedan, såväl var för sig som tillsammans, är utan väsentlig betydelse:

Filialer

- TF Bank AB, filial Finland (2594352-3)
- TF Bank AB, filial Polen (PL9571076774)
- TF Bank AB, filial Estland (14304235)
- TF Bank AB, filial Norge (923 194 592)
- TF Bank AB, filial Lettland (50203334311)

Dotterbolag

- TFB Service SIA (40203015782) 100 %
- TFB Service UAB (304785170) 100 %
- TFB Service GmbH (HRB 208869 B) 100 %
- TFB Service AB (559310-4697) 100 %

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

Styrelsen har den 17 mars 2022 godkänt denna årsredovisning för offentliggörande, för beslut av stämman under 2022.

NOT 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

TF Bank upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS innebär att IFRS så som de godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Banken gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen har TF Bank identifierat som framför allt reserveringar för framtida kreditförluster och nedskrivningsprövning avseende goodwill.

Förväntade framtida kreditförluster

TF Bank har en framåtblickande modell för nedskrivningar enligt

IFRS 9, där förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar beräknas redan vid första redovisningstillfället. En förlustreserv redovisas för alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Beräkning av dessa sker genom av banken framtagna modeller vilka samtliga bygger på beräkning av förväntad kreditförlust. Detta sker genom att beräkna produkten av sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang samt exponering vid fallissemang. Bolagets utgivna krediter som förfallit till betalning utan att regleras av gäldenären säljs till inkassobolag i olika länder beroende på geografisk marknad. För att göra reserveringar över förväntade kreditförluster krävs det noggranna analyser av tillgänglig data för att göra tillförlitliga prognoser om framtiden. TF Bank använder sig av analyser av historiska utfall och tillgänglig kundinformation för att göra så rimliga antaganden om framtiden som möjligt. I samband med implementeringen av IFRS 9 gjorde banken kvantitativa analyser av ett antal makroekonomiska parametrar utan att hitta några direkta samband med bankens kreditförluster. För mer detaljerad information om nedskrivningsprövningar och kreditrisker se avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar i denna not, avsnitt om Kreditrisker i not 3 samt not 23.

Nedskrivningsprövning avseende Goodwill

Nedskrivningsprövning av Goodwill omfattas av många olika uppskattningar och bedömningar av framtiden. TF Bank undersöker årligen om det föreligger ett nedskrivningsbehov av goodwill för den kassagenererande enheten. Beräkningarna bygger på uppskattade framtida kassaflöden efter skatt som är baserade på finansiella prognoser godkända av företagsledningen. Viktiga antaganden avseende utförda prognoser omfattar genomsnittlig kreditstock, nyutlåning, marginaler samt bedömningar om framtida utveckling. För mer information se avsnitt Goodwill i denna not samt not 24.

Nya och ändrade standarder samt tolkningar som tillämpas av bolaget

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som TF Bank tillämpar från och med 1 januari 2021.

Ändringar i IFRS till följd av referensräntereformen (IBOR reform fas 2)

Banken tillämpar de ändringar som gjorts av IAS 39 samt rörande referensräntereform fas 2 från och med den 1 januari 2021. Ändringar i fas 2 innehåller praktiska lättnader från vissa krav i IFRS standarder. Lättnaderna är hänförliga till redovisning vid modifiering av finansiella instrument som skett som en direkt konsekvens av att referensräntan ersatts med en ny alternativ referensränta. Ändringarna medger även lättnader vad gäller säkringsredovisning när referensräntan ersätts med en ny alternativ referensränta.

Om de kontraktuella kassaflödena för en finansiell tillgång eller finansiell skuld som värderas till upplupet anskaffningsvärde förändras som en följd av referensräntereform så uppdaterar banken den effektiva räntan för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden för att spegla den förändring som referensräntereformen har inneburit.

Ändringarna har tillämpats retroaktivt. Eftersom bolaget inte hade några transaktioner för vilka referensräntan har bytts ut till en alternativ referensränta per den 31 december 2020 så föreligger ingen påverkan på öppningsbalansen 1 januari 2021 för eget kapital som ett resultat av den retroaktiva tillämpningen.

IFRS IC agenda decision (IU 03-19)

Under 2021 publicerade IFRS Interpretation Committee ett agendabeslut kring utgifter för att konfigurera och anpassa mjukvara i ett så kallat Software as a Service-arrangemang (SaaS), dvs en molnbaserad mjukvarulösning. Dessa kostnader kan inte längre redovisas som en immateriell tillgång utan ska i stället ses som en tjänst som kunden får under avtalsperioden. Detta på grund av att kunden ofta inte kontrollerar mjukvaran som konfigureras eller anpassas och tjänsterna skapar inte en separat immateriell tillgång. Detta beslut har inte fått någon påverkan på bolaget då det endast finns egenutvecklade programvaror som immateriella anläggningstillgångar.

Forts. not 2

Inga andra nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som trätt i kraft har gett någon väsentlig påverkan på TF Banks finansiella rapporter.

Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av bolaget

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har utfärdat nedan angivna standarder, ändringar av standarder samt tolkningar som ska tillämpas för 2021 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. TF Bank har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen 2021.

Försäkringskontrakt (IFRS 17)

IFRS 17 utfärdades i maj 2017 och ska tillämpas från 1 januari 2023. Standarden har ännu inte antagits av EU. Den nya standarden fastställer principer för redovisning, presentation, värdering och upplysningar om försäkringskontrakt. Standarden kommer inte ha någon påverkan på bankens finansiella rapporter.

Övriga förändringar i IFRS och svenska regelverk

Övriga nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar eller förändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller notupplysningar.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och presentationsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i banken är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljön där respektive filial huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I de finansiella rapporterna används svenska kronor (SEK) som presentationsvaluta, vilken är TF Bank ABs funktionella valuta och presentationsvaluta.

Transaktioner och saldon

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens valutakurser redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktioner utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Utländska filialer

Resultat och finansiell ställning för alla filialer som har en annan funktionell valuta än presentationsvalutan omräknas till bankens presentationsvaluta genom att tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittskurs för året, såvida inte denna genomsnittliga kurs inte utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till kursen på transaktionsdagen. Då posterna ses som mellanhavanden med de utländska filialerna redovisas alla omräkningar över nettoresultat av finansiella transaktioner:

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder i det utländska bolaget och omräknas till balansdagskurs. Valutakursdifferenser som uppstår vid förvärvet redovisas i övrigt totalresultat.

Segmentredovisning

Rörelsesegment redovisas på ett sätt som är förenligt med de interna rapporter som lämnas till den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och utvärderar resultaten av rörelsesegment. I banken har denna funktion identifierats som VD.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Materiella tillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

IT-utrustning	36 månader
Övriga inventarier	60 månader

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Immateriella tillgångar

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av banken, redovisas som immateriella anläggnings-tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas.
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den.
- Det finns förutsättningar för att använda eller sälja programvaran.
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar.
- Adekvata, tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga.
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Immateriella tillgångar skrivs av linjärt över nyttjandetiden, dock högst 60 månader, från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

Immateriella tillgångar nedskrivningstestas årligen eller vid indikation. Tillgångarnas nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Goodwill

Goodwill-posten som redovisas i balansräkningen är hänförlig till fusionen som genomfördes i inledningen av 2020 mellan TF Bank AB och det tidigare dotterföretaget BB Bank ASA. Posten grundar sig i förvärvet av dotterföretaget 2015.

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwill hänförs till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Goodwill har en obestämd nyttjandeperiod och i enlighet med RFR 2 skriver TF Bank av posten på 60 månader.

Finansiella instrument – klassificering, redovisning och värdering

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både bankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta. Finansiella skulder redovisas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen:

Finansiella tillgångar klassificeras, i enlighet med IFRS 9, i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Forts. not 2

Finansiella skulder klassificeras, i enlighet med IFRS 9, i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet. Klassificeringen av finansiella instrument i olika kategorier utgör grunden för hur varje finansiellt instrument därefter värderas i balansräkningen och hur förändringar i dess värde redovisas. I not 5 "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" framgår hur TF Bank har kategoriserat finansiella instrument.

Upplupet anskaffningsvärde

I denna kategori ingår finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde som följd av att de innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. I denna kategori ingår bankens lånefordringar och kundfordringar.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrumentet i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden minus kreditförlustreserv för finansiella tillgångar.

Verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar som klassificerats till verkligt värde via övrigt totalresultat innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom insamlande av avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar samt att villkoren vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som endast består av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Förändringar i verkligt värde, bortsett från räntor, redovisas i övrigt totalresultat. Ränta redovisas i resultaträkningen i någon av posterna "Ränteintäkter" eller "Räntekostnader".

Verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde via resultaträkningen om de inte ska värderas till någon av de andra kategorierna. Dessa tillgångar och skulder värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettore-sultat från finansiella transaktioner". De finansiella instrument som värderas till verkligt värde via TF Banks resultaträkning omfattar derivatinstrument som innehas i handelssyfte samt aktier vars kassaflöden inte uppfyller kassaflödeskriterierna.

Redovisning och bortbokning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i balansräkningen på affärsdagen, vilket är den dag då avtal ingåtts, förutom finansiella tillgångar klassificerade som värderade till upplupet anskaffningsvärde vilka redovisas på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförs och banken har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ägandet till annan part. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. När ett lån är modifierat gör banken en bedömning av om modifieringen resulterar i borttagande från balansräkningen.

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till exempel på grund av lättnader i lånevillkor, förändringar i marknadsförhållanden, åtgärder för att behålla kunden och andra faktorer som inte är relaterade till en låntagares försämrade kreditvärdighet. Modifierade lån tas bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas antingen när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive att lättnader i lånevillkor har lämnats, anses inte vara väsentliga på egen hand. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

TF Bank har en modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från värdering av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). PD motsvarar sannolikheten att en låntagare kommer att falla. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten. LGD motsvarar förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden för en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och på detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga låneräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna. Vidare kompletteras detta med riskparametrar som används för att beräkna förväntade kreditförluster. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder banken sig av expertjusteringar. I samband med implementeringen av IFRS 9 gjorde banken kvantitativa analyser av ett antal makroekonomiska parametrar utan att hitta några samband med beräkning av kreditförlustreserver.

De finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas vidare 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 där en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat, d.v.s. när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer, och i den tredje där en förlusthändelse skett, d.v.s. att krediten är förfallen 90 dagar eller mer. För tillgångar i den första kategorin redovisas nedskrivning baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan för kategori två och tre redovisas förväntade förluster över hela tillgångens löptid.

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

Beräkning av löptid för kreditkort och andra revolverande krediter så väl som reservering av outnyttjade kreditlimiten bygger på prediktiva modeller om det framtida limitutnyttjandet och statistiska återbetalningsplaner. Modellerna bygger på intern historiska data, där olika modeller används för homogena grupper av krediter med likartade förklaringsvariabler.

Forts. not 2

Definition på fallissemang och osäkra fordringar

Fallissemang är en parameter i PD som påverkar både identifieringen av en väsentligt ökad kreditrisk och värderingen av de förväntade kreditförlusterna. Finansiella tillgångar som klassificeras som osäkra inkluderas i steg 3. Bankens definitioner av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 överensstämmer i allt väsentligt med bankens regulatoriska definition av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering. När något av det följande inträffar utlöses fallissemang respektive osäker fordran: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har avlidit, har försatts i konkurs eller liknande eller lånet sålts till externa parter. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförpliktelser tar banken hänsyn till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar, förväntade lättnader i lånevillkor, förväntad konkurs eller brott mot lånevillkor.

Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

Banken bedömer förändring i kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå så långt det är möjligt. Den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptiden kommer att införliva effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Kvalitativa indikatorer kommer också att beaktas vid placering i de olika stegen, till exempel när låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar på ett instrument och om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats lättnader i lånevillkoren. Banken bedömer att finansiella tillgångar med låg kreditrisk på rapporteringsdagen inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Ett instrument anses inte längre ha varit utsatt för en väsentligt ökad kreditrisk när alla indikatorer inte längre är uppfyllda.

Derivatinstrument

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultatet, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Redovisning av den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering sker i Nettoresultat av finansiella poster.

Emitterade skuld- och eget kapitalinstrument

Ett finansiellt instrument emitterat av TF Bank klassificeras antingen som en finansiell skuld eller som eget kapital. Emitterade finansiella instrument klassificeras som en finansiell skuld om avtalsförhållandena innebär att TF Bank har en förpliktelse att antingen erlagga kontanter eller annan finansiell tillgång. Om så inte är fallet är instrumentet vanligtvis ett eget kapitalinstrument och klassificeras som eget kapital, med avdrag för transaktionskostnader.

De emitterade finansiella instrument som klassificerats som finansiella skulder är obligationer över tio år med möjlig frivillig inlösen efter fem år. Räntevillkoren är Stibor plus marginal och räntan betalas kvartalsvis. Det finansiella instrument som klassificerats som eget kapital är obligationer som löper med evig löptid med möjlig frivillig inlösen efter fem år från utgivningsdatum. Räntevillkoren är Stibor plus marginal och räntan betalas kvartalsvis. För mer detaljerade villkor, se prospekt på TF Banks hemsida www.tfbankgroup.com samt fotnot på sida 27 och not 30.

Räntor hänförliga till finansiella instrument som klassificeras som finansiell skuld redovisas som räntekostnad och räntor för finansiella instrument som klassificeras som eget kapital redovisas över eget kapital.

Inkomstskatter

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där bolaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i själv-

deklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser och -lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. TF Bank har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Banken har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare år.

Aktierelaterade ersättningar

Då banken erhåller tjänster från anställda och ådrar sig förpliktelser att reglera transaktionerna med de anställda med egna eget kapitalinstrument redovisas det som aktierelaterade ersättningar. Det verkliga värdet för den tjänstgöring som berättigar de anställda till tilldelning av eget kapitalinstrument redovisas som kostnad inom eget kapital vid den tidpunkt då tjänsterna erhålls. För aktierelaterade ersättningar till anställda som regleras med egna eget kapitalinstrument värderas de erhållna tjänsterna genom hänvisning till de tilldelade eget kapitalinstrumentens verkliga värde.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när banken har en legal eller informell förpliktelse till följd av inträffade händelser, det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet än att så inte sker, och beloppet har kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar för omstrukturering görs när en detaljerad formell plan för åtgärden finns och en välgrundad förväntan har skapats hos dem som berörs. Avsättningar för framtida garantikrav avser de närmaste åren och baseras på historisk information om garantikrav samt aktuella trender som kan tyda på att framtida krav kan komma att avvika från de historiska. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader, uppläggningsavgifter och aviseringsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även faktureringsavgifter ingår under ränteintäkter.

TF Bank gör regelbundet avskrivningar av tillgodon och oplacerade medel som banken inte kunnat återbetala eller lokalisera motpart för. De bokförs som ränteintäkter då de är direkt kopplade till bankens utlåning till allmänheten.

Forts. not 2

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Under provisionsintäkter redovisar TF Bank kravavgifter, arvoden för försäkringspremier samt övriga arvoden. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas. Provisionskostnader är kostnader som är hänförliga till tjänster och avgifter som rör intjänandet av arvoden för försäkringspremier.

Nettoreultat från finansiella transaktioner

Posten avser valutaomvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt förändringar i verkligt värde på derivat i utländsk valuta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. I likvida medel ingår Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. samt Utlåning till kreditinstitut.

Aktier i dotterföretag

Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde plus transaktionskostnader efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns indikation på att aktier i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om det är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i dotterföretag.

Utdelning

Utdelning till TF Banks aktieägare redovisas som skuld i bolagets finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av TF Banks aktieägare.

Finansiella riskfaktorer

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk. 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 potentiella ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

Kreditrisk

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 och är den största risken i TF Bank. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i TF Banks 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 extern information, scoring, återbetalningsförmåga samt tidigare historik hos banken och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de limiter som fastställts av styrelsen. TF Banks kreditlimiter för utlåning till allmänheten är strängt begränsad och kontrolleras regelbundet. TF Bank kan inte utan styrelsebeslut ingå kreditavtal med juridisk person i vilken närstående parter har ett betydande ekonomiskt intresse.

TF Banks kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör bankens största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se not 23). 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 månatligen realiserar förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I samband med försäljning av förfallna fordringar har samtliga risker överförts till motparten. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 och därmed är reserveringarna relativt låga.

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. 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 och av den anledningen gör TF Bank ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt bankens finanspolicy är maximal placering hos TF Banks tillåtna motparter 25 % av primärkapitalet, med undantag för institut som kan uppgå till 100 % av primärkapitalet.¹ Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Valutakursriskerna uppstår när TF Bank innehar positioner i finansiella instrument noterade i utländsk valuta och finns för följande valutor: EUR, NOK, DKK, PLN och USD. Enligt bankens finanspolicy ska den valutarisk som finns i balansräkningen hanteras, vilket sker genom att intjäningen i annan valuta än SEK löpande växlas till SEK. Banken använder även terminskontrakt för EUR, NOK, DKK, PLN och USD. Terminskontraktens löptider är i normalfallet 1 - 5 månader.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettopositioner med en valutarörelse på 8,6 %. Övriga variabler hålls konstanta. TF Bank har valt nivå 8,6 % genom att analysera de största valutarörelserna mellan enskilda dagar under åren 2011 - 2021 för de valutor där banken har störst exponering. TF Bank väljer sedan att beräkna ett värsta scenario med 99,999 % konfidens baserat på den största rörelsen i respektive valuta. Stresstesten ger följande utfall på positionerna (exkl. skatteeffekt):

VALUTA

TSEK	2021	2020
EUR	+/- 667	+/- 683
NOK	+/- 424	+/- 376
DKK	+/- 9	+/- 18
PLN	+/- 216	+/- 113
USD	+/- 0	-

¹ Enligt artikel 25 i Förordning (EU) nr 575/2013 består primärkapital av summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital för kapitalläckningsändamål.

Forts. not 3

(ii) Ränterisk

Ränterisk uppstår när TF Bank har olika löptider eller räntebindningstider på tillgångar och skulder. Huvuddelen av TF Banks tillgångar löper med rörlig ränta. TF Bank har samtidigt valt att erbjuda inlåning till bunden ränta för att minska bankens likviditetsrisk. En förändring av marknadsräntan med en 1 procentenhet ökar/minskar bankens räntekostnader för kommande 12 månader med 30 MSEK beräknat utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen.

TF Bank strävar efter att matcha den bundna inlåningen genom att placera en del av likviditetsreserven på längre löptider för att minimera kapitalkravet för ränterisk i bankboken. Enligt bankens finanspolicy tillåts maximalt 30 % av tillgänglig likviditet ha en återstående löptid som är längre än sex månader. Per balansdagen äger TF Bank norska statsobligationer till ett värde av 256 MSEK (-) och en återstående löptid om drygt fyra år, vilket motsvarar 12 % (-) av tillgänglig likviditet.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk utgörs framförallt av att kunna möta återbetalning av den inlåning som TF Bank har från svenska, finska, norska och tyska hushåll. Möjligheten att göra utbetalningar avseende nya krediter anses vara en affärsrisk. För att säkerställa att TF Bank inte hamnar i likviditetskrisis reglerar bankens finanspolicy en minimnivå för den tillgängliga likviditetsreserven. Företagsledningen följer likviditetssituationen regelbundet genom rullande prognoser av förväntade kassaflöden. All finansiering utöver inlåning från allmänheten sker genom emitterade värdepapper samt eget kapital.

Per balansdagen uppgick TF Banks tillgängliga likviditetsreserv till 2 217 MSEK (2 094) vilket motsvarar 19 % (24) av bankens inlåning från allmänheten. TF Banks likviditetstäckningsgrad uppgick till 353 % (556 %) och kvoten inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten var 1,06 (1,10) ¹.

För kontraktsmässiga förfallotider på skulder, se not 20.

Kreditkvaliteten för fullt fungerade lånefordringar

Kreditkvaliteten för fullt fungerade bruttofordringar i kategori 1 och kategori 2 (se not 23) har bedömts utifrån en modell som klassificeras utifrån låg, medel eller hög risk. Klassificeringen grundar sig primärt på antalet eventuella påminnelser som har skickats till respektive kund, antalet månader som kunden har haft ett aktivt lån i banken samt kredittagarens individuella kreditstatus vid utlåningstillfället, beräknade med hänsyn tagen till både interna och externa källor. Riskbedömningen görs även med hänsyn till olika parametrar som beror på produktslag (segment) och land, där bl.a. historisk information hämtad från bankens egen databas beaktas.

TSEK	2021	2020
Hushållssektor		
Låg risk	7 323 382	5 290 430
Medel risk	2 212 003	1 604 507
Hög risk	1 125 238	899 983
Totalt	10 660 623	7 794 920

Kreditkvaliteten av övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating "local short terms" specificeras nedan:

TSEK	2021	2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AAA	-	179 280
AA+	1 190 663	871 221
AA-	36 299	35 627
A+	37 850	-
A-	5 280	11 863
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	316 411	60 022
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	408 396	665 846
A-1	311 045	258 441
A-2	60 195	36 702
Övriga tillgångar		
A-1+	241	27 390
A-1	12 186	21 160
Rating saknas	9 342	6 813
Totalt	2 387 908	2 174 365

¹ Enligt artikel 4 i Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2015/61 beräknas likviditetstäckningsgraden genom att dividera likviditetsbuffert med nettolikviditetsutflöden under en stressperiod om 30 kalenderdagar. Det regulatoriska likviditetstäckningsgradskravet är 100 % från och med 31 december 2017.

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	2021	2020
Räntenetto	604 695	590 645
Provisionsnetto	43 471	36 735
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-3 128	1 304
Summa rörelseintäkter	645 038	628 684
Allmänna administrationskostnader	-170 908	-160 116
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 639	-7 756
Övriga rörelsekostnader	-15 596	-11 026
Summa rörelsekostnader	-192 143	-178 898
Resultat före kreditförluster	452 895	449 786
Kreditförluster, netto	-144 546	-196 074
Rörelseresultat	308 349	253 712

Balansräkning, TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	7 076 557	5 807 224
Företagssektorn ¹	37 597	-
Summa utlåning till allmänheten	7 114 154	5 807 224
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	6 620 083	5 360 722
Kategori 2, netto	164 451	202 687
Kategori 3, netto ²	292 023	243 815
Summa hushållssektorn	7 076 557	5 807 224

Nyckeltal ³	2021	2020
Rörelseintäktsmarginal, %	10,0	11,5
Kreditförlustnivå, %	2,2	3,6
K/I-tal, %	29,8	28,5
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,6	3,5
Nyutlåning, TSEK	4 720 963	3 901 806

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

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 68-69.

Forts. not 4

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	2021	2020
Räntenetto	184 868	132 032
Provisionsnetto	69 649	51 176
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-828	458
Summa rörelseintäkter	253 689	183 666
Allmänna administrationskostnader	-139 247	-96 623
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-18 190	-11 075
Övriga rörelsekostnader	-1 518	-755
Summa rörelsekostnader	-158 955	-108 453
Resultat före kreditförluster	94 734	75 213
Kreditförluster, netto	-38 533	-35 383
Rörelseresultat	56 201	39 830

Balansräkning, TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	2 069 680	1 341 205
Företagssektorn ¹	-	8 030
Summa utlåning till allmänheten	2 069 680	1 349 235
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	1 972 671	1 258 251
Kategori 2, netto	83 557	73 598
Kategori 3, netto ²	13 452	9 356
Summa hushållssektorn	2 069 680	1 341 205

Nyckeltal ³	2021	2020
Rörelseintäktsmarginal, %	14,8	15,3
Kreditförlustnivå, %	2,3	2,9
K/I-tal, %	62,7	59,0
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,5	2,5
Nyutlåning, TSEK	4 018 465	2 334 580
Transaktionsvolym, TSEK	6 612 133	3 487 070

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

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 68-69.

Forts. not 4

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	2021	2020
Räntenetto	164 111	66 620
Provisionsnetto	-6 907	-3 323
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-644	423
Summa rörelseintäkter	156 560	63 720
Allmänna administrationskostnader	-70 069	-45 769
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 809	-1 843
Övriga rörelsekostnader	-16 189	-5 792
Summa rörelsekostnader	-91 067	-53 404
Resultat före kreditförluster	65 493	10 316
Kreditförluster, netto	-77 485	-41 219
Rörelseresultat	-11 992	-30 903

Balansräkning, TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	1 652 293	765 989
Företagssektorn ¹	36 158	-
Summa utlåning till allmänheten	1 688 451	765 989
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	1 584 192	720 073
Kategori 2, netto	40 222	15 021
Kategori 3, netto ²	27 879	30 895
Summa hushållssektorn	1 652 293	765 989

Nyckeltal ³	2021	2020
Rörelseintäktsmarginal, %	12,8	12,0
Kreditförlustnivå, %	6,3	7,8
K/I-tal, %	58,2	83,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	neg	neg
Nyutlåning, TSEK	2 447 372	1 068 217
Aktiva kreditkort, antal	79 952	44 833

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

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 68-68.

Forts. not 4

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	2021	2020
Rörelseintäkter		
Consumer Lending	645 038	628 684
Ecommerce Solutions	253 689	183 666
Credit Cards	156 560	63 720
Summa rörelseintäkter	1 055 287	876 070
Rörelseresultat		
Consumer Lending	308 349	253 712
Ecommerce Solutions	56 201	39 830
Credit Cards	-11 992	-30 903
Summa rörelseresultat	352 558	262 639

Balansräkning, TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	7 114 154	5 807 224
Ecommerce Solutions	2 069 680	1 349 235
Credit Cards	1 688 451	765 989
Summa utlåning till allmänheten	10 872 285	7 922 448

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2021-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk				
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 270 092	-	1 270 092
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 035	-	256 376	-	316 411
Utlåning till kreditinstitut	-	-	779 636	-	779 636
Utlåning till allmänheten	-	-	10 872 285	-	10 872 285
Aktier och andelar	257	-	-	-	257
Derivat	241	-	-	-	241
Övriga tillgångar	-	-	-	151 894	151 894
Summa tillgångar	60 533	-	13 178 389	151 894	13 390 816
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 504 749	-	11 504 749
Efterställda skulder	-	-	198 042	-	198 042
Derivat	23 452	-	-	-	23 452
Övriga skulder	-	-	-	233 882	233 882
Summa skulder	23 452	-	11 702 791	233 882	11 960 125

2020-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk				
Tillgångar					
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
Summa tillgångar	107 547	-	9 981 428	114 471	10 203 446
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	-	-	8 714 032	-	8 714 032
Efterställda skulder	-	-	245 053	-	245 053
Derivat	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	160 656	160 656
Summa skulder	-	-	8 959 085	160 656	9 119 741

NOT 6 Finansiella tillgångar och skulders verkliga 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.

2021-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 035	-	-	60 035
Aktier och andelar	-	257	-	257
Derivat	-	241	-	241
Summa tillgångar	60 035	498	-	60 533
Skulder				
Derivat	-	23 452	-	23 452
Summa skulder	-	23 452	-	23 452

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

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 terminkurser 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 12,66 % per 31 december 2021 och 13,82 % per 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

2021-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 270 092	1 270 092	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	316 411	316 411	-
Utlåning till kreditinstitut	779 636	779 636	-
Utlåning till allmänheten	10 872 285	10 872 285	-
Aktier och andelar	257	257	-
Derivat	241	241	-
Summa tillgångar	13 238 922	13 238 922	-
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	11 504 749	11 504 749	-
Efterställda skulder	198 042	198 042	-
Derivat	23 452	23 452	-
Summa skulder	11 726 243	11 726 243	-

2020-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
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	-
Summa tillgångar	10 088 975	10 088 975	-
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8 714 032	8 714 032	-
Efterställda skulder	245 053	245 053	-
Derivat	-	-	-
Summa skulder	8 959 085	8 959 085	-

NOT 7 Ränteintäkter

TSEK	2021	2020
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 073 215	910 486
Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	507	-
Övriga ränteintäkter	391	1 459
Summa ränteintäkter	1 074 113	911 945
- varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 042 406	880 106
- varav ränteintäkter på osäkra fordringar	23 402	12 664
Ränteintäkternas geografiska fördelning:		
Norge	277 693	232 758
Finland	251 265	222 150
Tyskland	139 513	44 045
Estland	119 954	128 736
Sverige	116 479	112 689
Lettland	96 451	91 323
Polen	38 343	57 804
Litauen	27 288	14 942
Danmark	6 531	6 283
Österrike	596	1 215
Summa ränteintäkter	1 074 113	911 945

NOT 8 Räntekostnader

TSEK	2021	2020
Räntekostnader på inlåning från allmänheten	-75 927	-89 215
Räntekostnader på efterställda skulder	-11 248	-11 505
Inlåningsavgifter till kreditinstitut	-7 404	-5 632
Räntekostnader på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-154	-195
Övriga finansiella kostnader	-25 706	-16 101
Summa räntekostnader	-120 439	-122 648
- varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-102 634	-112 077
- varav kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-17 805	-8 362

NOT 9 Provisionsnetto

TSEK	2021	2020
Provisionsintäkter		
Kravavgifter	72 896	53 211
Försäkringspremier	50 865	39 873
Övriga provisionsintäkter	16 717	10 472
Summa provisionsintäkter	140 478	103 556
Provisionskostnader		
Försäkringskostnader	-17 009	-11 475
Övriga provisionskostnader	-17 256	-7 493
Summa provisionskostnader	-34 265	-18 968
Provisionsnetto	106 213	84 588
Provisionsintäkternas geografiska fördelning:		
Norge	56 231	39 153
Sverige	38 840	29 598
Finland	29 908	24 660
Tyskland	5 665	1 650
Estland	4 348	4 168
Danmark	3 509	2 723
Lettland	1 340	1 108
Polen	528	420
Litauen	90	44
Österrike	19	32
Summa provisionsintäkter	140 478	103 556

NOT 10 Nettoresultat från finansiella transaktioner

TSEK	2021	2020
Valutakursförändringar	-4 601	1 658
Resultat av placeringar i fonder och andra värdepapper	1	527
Summa nettoresultat från finansiella transaktioner	-4 600	2 185

NOT 11 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2021	2020
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-120 459	-98 171
Sociala avgifter	-32 638	-25 544
Pensionskostnader	-8 468	-6 266
Övriga personalkostnader	-4 567	-3 065
Summa personalkostnader	-166 132	-133 046
Övriga allmänna administrationskostnader		
Informationstjänster och kundkommunikation	-52 173	-40 277
IT-kostnader	-45 413	-36 480
Porto och telefon	-17 791	-13 809
Bankavgifter	-14 729	-10 941
Externa inkassokostnader	-12 687	-7 940
Hyra och lokalkostnader	-10 901	-9 285
Ersättning till revisorer	-3 980	-3 011
Övrigt	-56 418	-47 719
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-214 092	-169 462
Summa allmänna administrationskostnader	-380 224	-302 508

NOT 12 Ersättning till revisorer

TSEK	2021	2020
KPMG		
Revisionsuppdrag	3 702	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	278	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
PricewaterhouseCoopers		
Revisionsuppdrag	-	2 248
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	159
Skatterådgivning	-	35
Övriga tjänster	-	569
Summa ersättning till revisorer	3 980	3 011

I beloppen för 2021 ingår revisionsarvode för KPMG AB om 2 378 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 2 100 TSEK och revisionsverksamheten utöver revisionsuppdraget 278 TSEK.

MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN, HAR UPPGÅTT TILL:

	2021	2020
Kvinnor	123	99
Män	113	88
Totalt	236	187

MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN, PER LAND:

	2021	2020
Sverige		
Kvinnor	38	35
Män	41	35
Totalt	79	70
Finland		
Kvinnor	14	12
Män	13	11
Totalt	27	23
Polen		
Kvinnor	25	14
Män	34	25
Totalt	59	39
Estland		
Kvinnor	22	20
Män	3	2
Totalt	25	22
Norge		
Kvinnor	22	18
Män	20	15
Totalt	42	33
Lettland		
Kvinnor	2	-
Män	2	-
Totalt	4	-

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:

TSEK	2021	2020
Styrelsen och verkställande direktören	7 935	6 189
Övriga anställda	112 524	91 982
Totala löner och ersättningar	120 459	98 171
Sociala avgifter enligt lag och avtal	32 638	25 544
Pensionskostnader	8 468	6 266
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	161 565	129 981

Forts. not 13

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:

TSEK	2021	2020
Styrelsens ordförande: John Brehmer		
Styrelsearvode ¹	830	680
Övriga förmåner	-	-
Pensionskostnad	-	-
Summa styrelsens ordförande	830	680

TSEK	2021	2020
Arvode ¹ övriga styrelseledamöter:		
Bertil Larsson	400	350
Charlotta Björnberg-Paul	380	330
Mari Thjømøe	400	350
Michael Lindengren	450	-
Sara Mindus	450	300
Tone Bjørnov	-	400
Summa	2 080	1 730

TSEK	2021	2020
VD: Mattias Carlsson		
Grundlön ²	4 501	3 650
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	146	129
Pensionskostnad	1 100	836
Summa	5 747	4 615

TSEK	2021	2020
Vice VD: Mikael Meomuttel		
Grundlön ²	3 001	2 268
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	185	150
Pensionskostnad	699	695
Summa	3 885	3 113
Övriga ledande befattningshavare ³		
Grundlön	3 340	3 986
Rörliga ersättningar	1 136	318
Övriga förmåner	260	287
Pensionskostnad	363	572
Summa	5 099	5 163

¹ Kostnadsfört 2020 respektive 2021 och inkluderar således även arvoden som betalats ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

² Utöver grundlön för 2021 har VD samt vice VD erhållit retroaktiv lönejustering från föregående år om motsvarande 378 TSEK respektive 302 TSEK.

³ Övriga ledande befattningshavare har under 2020 och första halvåret 2021 utgjorts av Head of Consumer Lending och Head of Ecommerce Solutions. Från juli 2021 förändrades företagsledningen och består av VD, vice VD samt tidigare Head of Consumer Lending som i samband med detta fick en ny roll som COO.

Forts. not 13

Ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på bankens webbplats www.tfbankgroup.com. Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, provisionsbaserad ersättning, övriga förmåner samt pension.

Provisionsbaserade ersättningar

De provisionsbaserade ersättningarna har under året uppgått till 1 136 (318) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom banken och är inte pensionsgrundande.

Aktierelaterade ersättningar

På årsstämman 2018 antogs ett teckningsoptionsprogram omfattande totalt 1 372 338 optioner. Teckningsoptionerna tecknades av ledande befattningshavare. Vederlag motsvarande marknadsvärdet inbetalades, vilket redovisades som övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital. Under 2020 lämnade styrelsen ett erbjudande om återköp till innehavarna av teckningsoptioner, vilket utnyttjades för samtliga teckningsoptioner.

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan. VD:s pensionsålder är 65 år och för denne görs årligen kompletterande betalningar till en avgiftsbestämd plan. Andra ledande befattningshavares pensionsålder varierar från 65-67 år beroende på geografisk hemvist och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan TF Bank AB och VD uppgår uppsägningstiden till sex månader (12 månader om uppsägningen sker från bolagets sida). Om uppsägningen initieras av bolaget utgår grundlön under uppsägningstiden, dock utbetalas ingen rörlig ersättning även om sådan är överenskommen innan uppsägningen verkställs. Avgångsvederlaget sätts ned mot ny lön som VD erhåller från ny överenskommen arbetsgivare.

Ersättningar till styrelsen

Ersättningar för styrelsen som redovisas ovan är beslutade av årsstämmorna och avser årsarvodet från årsstämma till årsstämma för respektive år. Ersättningen till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbete samt en fast ersättning för arbete i respektive utskott. De två utskotten är revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Banken har inte några pensionsutfästelser för styrelseledamöter.

KÖNSFÖRDELNING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

TSEK	2021		2020	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)
Styrelseledamöter	6	50	6	67
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3	0	4	0

TSEK	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt
2020			
Anskaffningsvärde vid årets ingång	52 940	7 980	60 920
Anskaffningar via fusion	34 243	8 394	42 637
Nyanskaffningar	1 063	25 119	26 182
Omklassificering	30 404	-31 010	-606
Avyttringar och utrangeringar	-12 030	-	-12 030
Omräkningsdifferenser	-2 395	-230	-2 625
Anskaffningsvärde vid årets utgång	104 225	10 253	114 478
Avskrivningar vid årets ingång	-32 764	-	-32 764
Avskrivningar via fusion	-14 630	-	-14 630
Årets avskrivningar	-18 154	-	-18 154
Avyttringar och utrangeringar	11 775	-	11 775
Omräkningsdifferenser	1 057	-	1 057
Avskrivningar vid årets utgång	-52 716	-	-52 716
Redovisat värde	51 509	10 253	61 762
2021			
Anskaffningsvärde vid årets ingång	104 225	10 253	114 478
Nyanskaffningar	-	34 903	34 903
Omklassificering	22 487	-22 487	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	1 354	138	1 492
Anskaffningsvärde vid årets utgång	128 066	22 807	150 873
Avskrivningar vid årets ingång	-52 716	-	-52 716
Årets avskrivningar	-25 952	-	-25 952
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-840	-	-840
Avskrivningar vid årets utgång	-79 508	-	-79 508
Redovisat värde	48 558	22 807	71 365

NOT 15 Materiella tillgångar

	Inventarier	Totalt
2020		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	6 545	6 545
Anskaffningar via fusion	3 330	3 330
Nyanskaffningar	1 702	1 702
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	-462	-462
Anskaffningsvärde vid årets utgång	11 115	11 115
Avskrivningar vid årets ingång	-4 880	-4 880
Avskrivningar via fusion	-2 673	-2 673
Årets avskrivningar	-1 245	-1 245
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	341	341
Avskrivningar vid årets utgång	-8 457	-8 457
Redovisat värde	2 658	2 658
2021		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	11 115	11 115
Nyanskaffningar	1 413	1 413
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	243	243
Anskaffningsvärde vid årets utgång	12 771	12 771
Avskrivningar vid årets ingång	-8 457	-8 457
Årets avskrivningar	-1 411	-1 411
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	-204	-204
Avskrivningar vid årets utgång	-10 072	-10 072
Redovisat värde	2 699	2 699

NOT 16 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2021	2020
Marknadsföringskostnader	-33 303	-17 573
Summa	-33 303	-17 573

NOT 17 Kreditförluster, netto

TSEK	2021	2020
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-146 696	-79 605
Konstaterade kreditförluster	-37 960	-39 707
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	565	468
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-76 473	-153 832
Kreditförluster, netto	-260 564	-272 676

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

NOT 18 Skatt på årets resultat

TSEK	2021	2020
Aktuell skatt på årets resultat	-85 277	-54 046
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-191	-164
Övriga skatter	-199	-189
Uppskjuten skatt	10 315	-5 521
Skatt på årets resultat¹	-75 352	-59 920
Avstämning av skatt på årets resultat		
Resultat före skatt	352 558	262 639
Skatt enligt gällande skattesats	-72 627	-56 205
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-13 408	-9 280
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	11 073	5 918
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-191	-164
Övriga skatter	-199	-189
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-75 352	-59 920

¹ Vägd genomsnittlig skattesats för banken var 21,4 % (22,8 %).

FÖLJANDE VALUTAEXPONERINGAR ÄR MOT TF BANKS TRANSAKTIONSVALUTOR

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar i EUR:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 264 811	906 848
Utlåning till kreditinstitut	404 550	359 783
Utlåning till allmänheten	5 743 390	4 102 747
Övriga tillgångar	28 702	31 409
Summa tillgångar	7 441 453	5 400 787
Skulder i EUR:		
In- och upplåning från allmänheten	-7 667 158	-4 996 007
Övriga skulder	-87 825	-61 159
Summa skulder	-7 754 983	-5 057 166
Valutaterminer	305 775	-351 313
Valutaexponering, netto	-7 755	-7 692

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar i NOK:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	179 280
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	256 376	-
Utlåning till kreditinstitut	150 632	92 055
Utlåning till allmänheten	3 495 110	2 568 152
Övriga tillgångar	8 307	25 705
Summa tillgångar	3 910 425	2 865 192
Skulder i NOK:		
In- och upplåning från allmänheten	-3 174 844	-2 715 914
Övriga skulder	-64 144	-49 646
Summa skulder	-3 238 988	-2 765 560
Valutaterminer	-666 510	-95 456
Valutaexponering, netto	4 928	4 177

Forts. not 19

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar i PLN:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 280	11 863
Utlåning till kreditinstitut	13 518	26 221
Utlåning till allmänheten	449 484	463 760
Övriga tillgångar	2 431	1 093
Summa tillgångar	470 713	502 937
Skulder i PLN:		
Övriga skulder	-5 366	1 194
Summa skulder	-5 366	1 194
Valutaterminer	-467 859	-505 385
Valutaexponering, netto	-2 511	-1 253

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar i DKK:		
Utlåning till kreditinstitut	3 652	13 744
Utlåning till allmänheten	26 166	35 591
Övriga tillgångar	445	91
Summa tillgångar	30 263	49 426
Skulder i DKK:		
Övriga skulder	-1 274	-658
Summa skulder	-1 274	-658
Valutaterminer	-28 881	-48 571
Valutaexponering, netto	108	197

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar i USD:		
Övriga tillgångar	12 186	-
Summa tillgångar	12 186	-
Valutaterminer	-12 182	-
Valutaexponering, netto	4	-

NEDANSTÅENDE TABELL VISAR UTESTÅENDE VALUTATERMINER I MILJONER I RESPEKTIVE VALUTA:

	2021-12-31	2020-12-31
EUR	-	35,0
NOK	650,0	100,0
PLN	210,0	228,0
DKK	21,0	36,0
USD	1,3	-

NOT 20 Löptidsinformation

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Betalbar vid anfordran	1 270 092	1 097 991
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 270 092	1 097 991
Återstående löptid om högst 3 månader	60 000	60 022
Längre än 1 år men högst 5 år	272 647	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	332 647	60 022
Betalbar vid anfordran	679 338	960 989
Längre än 1 år men högst 5 år	100 298	-
Utlåning till kreditinstitut	779 636	960 989
Återstående löptid om högst 3 månader	1 172 014	788 254
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	2 749 971	1 844 771
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	8 855 718	6 639 017
Utlåning till allmänheten	12 777 703	9 272 042
Betalbar vid anfordran	257	20 135
Återstående löptid om högst 3 månader	62 783	102 760
Längre än 1 år men högst 5 år	7 821	212 028
Övriga tillgångar	70 861	334 923
Betalbar vid anfordran	8 038 772	6 876 307
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	2 304 686	501 375
Längre än 1 år men högst 5 år	1 161 290	1 336 351
In- och upplåning från allmänheten	11 504 750	8 714 033
Återstående löptid om högst 3 månader	-	46 990
Återstående löptid längre än 5 år	292 528	289 945
Efterställda skulder	292 528	336 935
Återstående löptid om högst 3 månader	130 398	115 342
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	24 475	33 355
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	15 948	21 840
Övriga skulder	170 821	170 537
Betalbar vid anfordran	1 974 365	957 332
Åtaganden	1 974 365	957 332

De belopp som anges i tabellen är avtalsenliga, odiskonterade kassaflöden och inkluderar såväl ränta som amorteringar varför beloppen ej direkt kan kopplas till balansräkningen.

NOT 21 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Belåningsbara statsskuldväxlar	60 035	60 022
Belåningsbara statsobligationer	256 376	-
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	316 411	60 022

NOT 22 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	289 444	592 409
Utestående fordringar utländsk valuta	490 192	368 580
Summa utlåning till kreditinstitut	779 636	960 989

NOT 23 Utlåning till allmänheten

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till hushållssektorn	10 798 530	7 914 418
Utlåning till företagssektorn ¹	73 755	8 030
Total utlåning till allmänheten	10 872 285	7 922 448
Utlåning till hushållssektorn		
Kategori 1, brutto	10 330 411	7 466 964
Kategori 2, brutto	330 212	327 956
Kategori 3, brutto ²	623 294	512 298
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	11 283 917	8 307 218
Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-153 465	-127 918
Kategori 2	-41 982	-36 650
Kategori 3 ²	-289 940	-228 232
Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-485 387	-392 800
Utlåning till hushållssektorn		
Kategori 1, netto	10 176 946	7 339 046
Kategori 2, netto	288 230	291 306
Kategori 3, netto ²	333 354	284 066
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	10 798 530	7 914 418
Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:		
Norge	3 497 344	2 566 609
Finland	2 612 182	2 014 444
Tyskland	1 422 692	568 511
Sverige	1 027 610	735 373
Estland	821 748	786 207
Lettland	675 810	583 551
Polen	449 519	464 299
Litauen	331 482	155 985
Danmark	26 240	35 763
Österrike	7 658	11 706
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	10 872 285	7 922 448

¹ 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.

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

Forts. not 23

LÅN TILL FÖRETAGSSEKTORN

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Lånefordringar, brutto	73 755	8 030
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	73 755	8 030

Reserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan Kategori 1 och Kategori 2 eller 3 beroende på om lånet väsentligt har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. (Ökningar till följd av utgivning och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer i form av sannolikheten för fallissemang (PD), exponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust givet fallissemang (LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden.
- Förändringar i makroekonomiska antaganden baserat på en makroekonomisk variabel.
- Valutakursförändringar

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2021-01-01	7 474 995	327 956	512 298	8 315 249
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	11 186 800	-	-	11 186 800
Amortering	-7 713 743	-223 422	-102 856	-8 040 021
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	-419 238	-46 117	-465 355
Överföringar mellan kategorier	-877 525	633 771	243 754	-
- från 1 till 2	-763 301	763 301	-	-
- från 1 till 3	-204 300	-	204 300	-
- från 2 till 1	90 076	-90 076	-	-
- från 2 till 3	-	-39 454	39 454	-
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	333 639	11 145	16 215	360 999
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2021-12-31	10 404 166	330 212	623 294	11 357 672
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2021-01-01	-127 918	-36 650	-228 232	-392 800
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-118 860	-	-	-118 860
Amortering	86 524	16 139	7 490	110 153
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	32 428	19 838	52 266
Överföringar mellan kategorier	9 951	-53 116	-83 709	-126 874
- från 1 till 2	8 255	-66 652	-	-58 397
- från 1 till 3	2 294	-	-73 649	-71 355
- från 2 till 1	-598	10 481	-	9 883
- från 2 till 3	-	3 055	-10 060	-7 005
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-3 162	-783	-5 327	-9 272
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2021-12-31	-153 465	-41 982	-289 940	-485 387

Forts. not 23

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2020-01-01	6 186 669	311 638	223 773	6 722 080
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	7 304 603	-	-	7 304 603
Amortering	-4 645 305	-227 421	-24 632	-4 897 358
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	-289 846	-48 537	-338 383
Överföringar mellan kategorier	-912 877	545 826	367 051	-
- från 1 till 2	-697 126	697 126	-	-
- från 1 till 3	-296 954	-	296 954	-
- från 2 till 1	81 203	-81 203	-	-
- från 2 till 3	-	-70 097	70 097	-
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-458 095	-12 241	-5 357	-475 693
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2020-12-31	7 474 995	327 956	512 298	8 315 249
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2020-01-01	-88 792	-28 322	-109 185	-226 299
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-108 678	-	-	-108 678
Amortering	56 037	10 154	2 855	69 046
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	10 584	30 975	41 559
Överföringar mellan kategorier	7 784	-32 012	-156 708	-180 936
- från 1 till 2	4 355	-38 978	-	-34 623
- från 1 till 3	4 511	-	-131 559	-127 048
- från 2 till 1	-1 082	4 420	-	3 338
- från 2 till 3	-	2 546	-25 149	-22 603
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	5 732	2 946	3 831	12 509
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2020-12-31	-127 918	-36 650	-228 232	-392 800

NOT 24 Goodwill

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	12 753	-
<i>Årets förändringar</i>		
Fusion	-	12 753
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 753	12 753
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 276	-
<i>Årets förändringar</i>		
Avskrivningar enligt plan	-1 275	-1 276
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 551	-1 276
Utgående redovisat värde	10 202	11 477

Goodwill uppstod i och med förvärvet av det norska dotterbolaget BB Bank ASA som i inledningen av 2020 ombildades till filial via fusion med TF Bank AB.

Nedskrivningsprövning avseende goodwill för den kassagenererande enheten har utförts inför årsbokslutet. Beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden efter skatt baserat på finansiella prognoser som godkänts av företagsledningen och som täcker en treårsperiod, vilket är i linje med bankens affärsplan. Viktiga antaganden avseende utförda prognoser omfattar genomsnittlig kreditstock, nyutlåning och marginaler. Den genomsnittliga tillväxttakt som används baseras på bolagets egna planer och bedömningar om framtida utveckling. För perioden efter prognosperioden har tillväxten uppskattats motsvara Riksbankens inflationsmål. Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Beräkningen av återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet.

Vid en förändring av gjorda antaganden avseende tillväxttakt och diskonteringsränta med +/- 1 procentenhet så skulle det inte uppkomma något nedskrivningsbehov. Det är därmed TF Banks bedömning att det finns utrymme för en rimlig förändring av både tillväxtantagandet och diskonteringsfaktorn.

NOT 25 Övriga tillgångar

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Derivat	241	27 390
Deposition till samarbetspartner	12 186	1 264
Övriga tillgångar	9 415	7 500
Summa övriga tillgångar	21 842	36 154

NOT 26 Uppskjuten skatt

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjuten skatt hänförlig till realiserade valutaderivat	4 781	-
Uppskjuten skatt hänförlig till betald skatt i utlandet	-	47
Uppskjutna skattefordringar	4 781	47
Uppskjutna skatteskulder		
Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper på verksamheten utgörs av:		
Uppskjuten skatt hänförlig till skatter i utlandet	5 641	-
Uppskjuten skatt på realiserade valutaderivat	-	5 642
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	5 641	5 642
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:		
Inom 12 månader	5 641	5 642
Senare än inom 12 månader	-	-
	5 641	5 642
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:		
Ingående balans	-5 595	1 541
Effekt av ändrad filialbeskattning	-5 581	-
Redovisning i resultaträkningen	10 316	-7 136
Redovisning i övrigt totalresultat	-	-
Utgående balans	-860	-5 595

NOT 27 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tyskland	7 332 430	4 657 899
Norge	3 174 844	2 715 914
Sverige	662 747	1 002 111
Finland	334 728	338 108
Summa in- och upplåning från allmänheten	11 504 749	8 714 032

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar vid anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar vid anfordran. Inlåning med löptid utgör 36 % (32) av total inlåning från allmänheten. För mer information om löptider, se not 20.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	8 714 032	5 136 820
Förändring via fusion	-	2 060 255
Årets förändring	2 429 388	2 008 132
Valutakursförändringar	361 329	-491 175
Utgående balans	11 504 749	8 714 032

NOT 28 Övriga skulder

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till handelspartners	53 573	35 272
Leverantörsskulder	6 783	8 033
Derivat	23 452	-
Övriga skulder	10 212	9 559
Summa övriga skulder	94 020	52 864

NOT 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Upplupen ränta på inlåning från allmänheten	21 323	26 457
Upplupna löner och semesterlöneskuld	20 790	18 501
Upplupna sociala avgifter	11 216	9 587
Upplupen ränta på utlåning till allmänheten	3 456	2 235
Övriga interimsskulder	64 799	43 538
Summa upplupna kostnader	121 584	100 318

NOT 30 Efterställda skulder

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tidsbundna förlagslån	198 042	245 053
Summa	198 042	245 053

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfallodag
2019-09-27	100 000	STIBOR 3 månader +4,65%	2029-09-27
2020-12-14	100 000	STIBOR 3 månader +5,50%	2030-12-14

NOT 31 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering av utförda tjänster i dotterföretag. 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	2021-12-31	2020-12-31
Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:		
Allmänna administrationskostnader	-18 341	-16 210
Summa	-18 341	-16 210

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Följande transaktioner har skett med andra närstående:		
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-47 957	-57 440
Provisionsintäkter	890	-
Allmänna administrationskostnader	-3 109	-3 301
Summa	-50 176	-60 741
Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:		
Ecommerce Solutions	596 687	630 718
Summa	596 687	630 718

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:		
Övriga tillgångar	1 461	781
Övriga skulder	14	343

NOT 32 Aktier i dotterföretag

	TFB Service UAB	TFB Service SIA	TFB Service GmbH	TFB Service AB	Avarda AB - koncern	BB Bank ASA
Registrerings- och verksamhetsland	Litauen	Lettland	Tyskland	Sverige	Sverige	Norge
Verksamhet	Administration	Administration	Administration	Administration	Finansiell	Finansiell
Antal aktier	1	1	25 000	25 000	-	-
Andel aktier som ägs av TF Bank, %	100	100	100	100	-	-
Redovisat värde per 2021-12-31	25	26	264	25	-	-
Rörelseintäkter 2021	3 896	4 235	6 659	-	-	-
Resultat före skatt 2021	-15	876	381	0	-	-
Skatt på resultatet 2021	-	-	-117	-	-	-
Medelantal anställda 2021	10	8	8	-	-	-

	TFB Service UAB	TFB Service SIA	TFB Service GmbH	TFB Service AB	Avarda AB - koncern	BB Bank ASA
Redovisat värde per 2020-01-01	25	26	264	-	235 825	279 371
Fusion ¹	-	-	-	-	-235 825	-279 371
Redovisat värde per 2020-12-31	25	26	264	-	-	-
Redovisat värde per 2021-01-01	25	26	264	-	-	-
Nyemission	-	-	-	25	-	-
Redovisat värde per 2021-12-31	25	26	264	25	-	-

¹ Under 2020 fusionerades Avarda AB-koncernen och BB Bank ASA med TF Bank AB.

Bakgrund

Informationen om bankens kapitältäckning 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 447 i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och Förordning (EU) nr 575/2013 lämnas på bankens hemsida 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. TF Bank klassificeras som litet och icke-komplext institut enligt artikel 433 av tillsynsförordningen (EU) nr 2019/876.

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 förutsedda kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014. Kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

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.

Kapitalplanering

TF Bank strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt Förordning (EU) nr 575/2013 följer av bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som TF Bank har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I TF Bank finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har TF Bank en egen process för den Interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker TF Bank är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att TF Bank ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. TF Banks IKLU genomförs åtminstone årligen.

Utgångspunkten för TF Banks IKLU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policys. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som TF Bank har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget, pelare 2. Bedömningen baseras på pelare 1 kapitalkravet enligt Förordning (EU) nr 575/2013 och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att bankens kapital- och likviditetsnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. TF Banks scenarioövning är framåtblickande och är baserad på företagets treåriga affärsplanering.

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del av 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.

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 det bokförda avskrivningar 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 33

KAPITALSITUATION ¹

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital	1 237 589	973 823
Övrigt primärkapital	200 000	100 000
Supplementärkapital	198 042	245 053
Kapitalbas ²	1 635 631	1 318 876
Risikexponeringsbelopp	10 079 383	7 582 576
- varav: kreditrisk	8 726 933	6 438 797
- varav: kreditvärderingsjusteringsrisk	2 339	7 491
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 350 111	1 136 288
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,8
Primärkapitalrelation, %	14,3	14,2
Total kapitalrelation, %	16,2	17,4

REGULATORISKA KAPITALKRAV ¹

TSEK	2021-12-31		2020-12-31	
	Belopp	Procent ³	Belopp	Procent ³
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapitalkrav	453 572	4,5	341 216	4,5
Primärkapitalkrav	604 763	6,0	454 955	6,0
Totalt kapitalkrav	806 351	8,0	606 606	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	46 834	0,5	44 696	0,6
Primärkapital	62 445	0,6	52 145	0,7
Totalt kapital	83 260	0,8	74 493	1,0
- varav: koncentrationsrisk	81 944	0,8	73 294	1,0
- varav: valutakursrisk	1 316	0,0	1 199	0,0
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapitalkrav	500 406	5,0	385 912	5,1
Primärkapitalkrav	667 208	6,6	507 100	6,7
Totalt kapitalkrav	889 611	8,8	681 099	9,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	282 444	2,8	212 312	2,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	251 985	2,5	189 564	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	30 460	0,3	22 748	0,3
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	782 850	7,8	598 224	7,9
Primärkapital	949 652	9,4	719 412	9,5
Totalt kapital	1 172 055	11,6	893 411	11,8
Kapital tillgängligt att använda som buffert				
Kärnprimärkapital	737 183	7,3	587 112	7,7
Primärkapital	770 381	7,6	565 790	7,5
Totalt kapital	746 020	7,4	637 777	8,4

¹ I enlighet med kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitalläckning samt övrig information enligt Mall EU KM1¹ på sidan 70

² Efter eventuella regulatoriska justeringar.

³ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 33

KAPITALBAS

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	72 365	62 762
Balanserade vinstmedel inklusive årets totalresultat granskat av revisor	1 050 826	813 443
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-21 500	-21 500
- IFRS 9 Övergångsarrangemang	71 257	84 857
- Immateriella tillgångar ²	-32 657	-61 762
- Goodwill	-10 202	-11 477
Summa kärnprimärkapital	1 237 589	973 823
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	200 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 042	245 053
Kapitalbas	1 635 631	1 318 876

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2021-12-31		2020-12-31	
	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	38 346	3 068	8 927	714
Exponeringar mot hushåll	8 012 089	640 967	5 857 782	468 623
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	14 945	1 196	217	17
Fallerande exponeringar	390 444	31 236	327 336	26 187
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	176 588	14 127	208 994	16 720
Aktieexponeringar	597	48	555	44
Övriga poster	93 924	7 514	34 986	2 799
Summa	8 726 933	698 156	6 438 797	515 104
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	2 339	187	7 491	599
Summa	2 339	187	7 491	599
Marknadsrisk ³				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Schablonmetoden	1 350 111	108 009	1 136 288	90 903
Summa	1 350 111	108 009	1 136 288	90 903
Totalt risikexponeeringsbelopp och kapitalkrav	10 079 383	806 352	7 582 576	606 606

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämma.

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

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

Forts. not 33

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Primärkapital	1 437 589	1 073 823
Exponeringsmått	13 751 040	10 517 624
Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	10,2

NOT 34 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	48 536	33 346
Summa	48 536	33 346

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	1 974 365	957 332
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	18 391	22 733
Summa	1 992 756	980 065

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventalförpliktelser.

NOT 35 Händelser efter 31 december 2021

Situationen i Ukraina och Ryssland har inneburit en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet i Europa. Finansmarknaden som redan i inledningen av 2022 uppvisat stor volatilitet med höjda långräntor, försvagad svensk krona och stigande inflation, riskerar nu att påverkas ytterligare. De långsiktiga effekterna för omvärlden och den globala ekonomin är omöjliga att förutse i nuläget.

NOT 36 Förslag till vinstdisposition

SEK	
Primärkapitalinstrument	200 000 000
Balanserade vinstmedel	773 619 577
Årets totalresultat	277 206 467
	1 250 826 044
Styrelsen föreslår:	
att utdela 1,00 SEK per aktie (21 500 000 aktier)	21 500 000
att överföras till ny räkning	1 229 326 044
Summa	1 250 826 044

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 10,52 %. Soliditeten är, mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, betryggande. Likviditeten bedöms fortsättningsvis ligga väsentligt över bolagets policy för hantering av likviditetsrisk. Styrelsens uppfattning är därmed att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap. 3 § 2 - 3 st.

¹ Spärrade bankmedel avser kassakrav hos centralbanker i Estland, Finland, Lettland och Polen.

FEMÅRSÖVERSIKT

NYCKELTAL ¹

TSEK	Moderbolaget		Moderbolaget		
	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	1 055 287	876 070	530 399	501 111	437 568
Rörelsekostnader	-442 165	-340 755	-201 268	-168 208	-140 177
Kreditförluster	-260 564	-272 676	-145 770	-124 940	-121 579
Rörelseresultat	352 558	262 639	183 361	207 963	175 812
Årets resultat	277 206	202 719	161 748	182 994	150 373
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	10 872 285	7 922 448	4 305 139	3 077 158	2 252 638
Inlåning från allmänheten	11 504 749	8 714 032	5 136 820	4 061 396	3 017 287
Nyckeltal					
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,8	14,5	15,3	16,9
Primärkapitalrelation, %	14,3	14,2	16,5	17,8	16,9
Total kapitalrelation, %	16,2	17,4	20,4	20,4	20,4
Medelantal anställda	236	187	114	93	78

¹ Jämförelsetal avseende 2017-2019 avser data för moderbolaget TF Bank AB som har presenterats i tidigare årsredovisningar. Kreditförluster för år 2017 är redovisade enligt IAS 39.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 68-69.

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 KAPITAL¹

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

AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR¹

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittliga tillgångar.

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN¹

Årets 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.

JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL¹

Årets justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

JUSTERAD AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR

Årets justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittliga tillgångar.

JUSTERAD AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN¹

Årets justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

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

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Årets rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster under 2018 avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ¹

Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda under perioden fördelat på heltider. Föräldralediga är inkluderade.

NYUTLÅNING

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

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTMARGINAL¹

Årets rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

¹ Från och med 2021 beräknas nämnaren i nyckeltalet som årets ingående balans plus utgående balans, dividerat med två. Tidigare presenterades nyckeltalet baserat på rullande 12 månader. Förändringen har genomförts för att öka tydligheten gällande den aktuella periodens ekonomiska utveckling samt att följa den praxis som har utvecklats av jämförbara banker noterade på Nasdaq Stockholm. Jämförelsetal i denna rapport har räknats om enligt det nya sättet att presentera nyckeltalet.

AVSTÄMNINGSTABELLER

FEMÅRSÖVERSIKT ¹

TSEK	Moderbolaget		Koncernen		
	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning					
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	12,55	9,11	10,01	8,75	7,04
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	269 875	195 769	215 160	188 126	151 459
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²					
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	11,2	12,2	14,0	16,5	18,1
Summa rörelseintäkter	1 055 287	876 070	768 864	627 641	511 570
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ³	9 397 367	7 209 114	5 472 503	3 802 757	2 822 786
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	2,8	3,8	3,4	4,0	4,6
Kreditförluster, netto	260 564	272 676	188 634	150 272	129 343
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ³	9 397 367	7 209 114	5 472 503	3 802 757	2 822 786
<i>K/I-tal, %</i>	41,9	38,9	37,8	39,4	37,0
Summa rörelsekostnader	442 165	340 755	290 875	247 536	189 289
Summa rörelseintäkter	1 055 287	876 070	768 864	627 641	511 570
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	24,4	22,0	30,3	33,8	30,4
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	269 875	195 769	215 160	188 126	151 459
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ³	1 107 198	889 387	710 858	556 020	498 830
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,9	2,7	3,9	4,9	5,4
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	269 875	195 769	215 160	188 126	151 459
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ³	9 397 367	7 209 114	5 472 503	3 802 757	2 822 786
<i>Avkastning på tillgångar, %</i>	2,3	2,1	3,0	3,6	4,1
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	269 875	195 769	215 160	188 126	151 459
Genomsnittlig summa tillgångar ³	11 797 131	9 335 847	7 256 168	5 269 319	3 718 338
Justerade nyckeltal ⁴					
<i>Justerat resultat per aktie, SEK</i>	12,55	9,11	10,01	8,01	7,04
Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	277 206	195 769	215 160	172 296	151 459
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
<i>Justerad avkastning på eget kapital, %</i>	24,4	22,0	30,3	31,0	30,4
Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	277 206	195 769	215 160	172 296	151 459
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ³	1 107 198	889 387	710 858	556 020	498 830
<i>Justerad avkastning på utlåning, %</i>	2,9	2,7	3,9	4,5	5,4
Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	277 206	195 769	215 160	172 296	151 459
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ³	9 397 367	7 209 114	5 472 503	3 802 757	2 822 786
<i>Justerad avkastning på tillgångar, %</i>	2,3	2,1	3,0	3,3	4,1
Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	277 206	195 769	215 160	172 296	151 459
Genomsnittlig summa tillgångar ³	11 797 131	9 335 847	7 256 168	5 269 319	3 718 338

¹ För att femårsöversikten ska ge en rättvisande bild avser jämförelsetalen 2017-2019 koncernen med TF Bank AB som moderbolag.

² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 33.

³ Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

⁴ Justerat för jämförelsestörande poster under 2018 som avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

REGULATORISKA NYCKELTAL

MALL "EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL" RAPPORTERAS NEDAN SOM FÖRESKRIVET I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖR-ORDNING 2021/637.

TSEK	2021-12-31	2020-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	1 237 589	973 823
2	Primärkapital	200 000	100 000
3	Totalt kapital	198 042	245 053
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	10 079 383	7 582 576
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,8
6	Primärkapitalrelation, %	14,3	14,2
7	Total kapitalrelation, %	16,2	17,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	0,8	1,0
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,5	0,6
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,6	0,7
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	8,8	9,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	0,3	0,3
EU 9a	Systemriskbuffert, %	E/T	E/T
10	Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T
11	Kombinerat buffertkrav, %	2,8	2,8
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	11,6	11,8
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	7,3	7,7
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	13 751 040	10 517 624
14	Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	10,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 537 966	1 131 705
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	812 403	686 291
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	376 288	482 853
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	436 115	203 438
17	Likviditetstäckningskvot, %	353	556
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	12 111 551	9 288 295
19	Totalt behov av stabil finansiering	9 460 775	6 946 774
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	128	134

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS/IAS), som antagits av EU. Årsredovisningen ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Borås 17 mars 2022

John Brehmer
Ordförande

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Michael Lindengren

Sara Mindus

Mattias Carlsson
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 17 mars 2022.

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i TF Bank AB (publ), org.nr. 556158-1041

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för TF Bank AB (publ) för år 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 77-87 och hållbarhetsrapporten på sidorna 89-99. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 11-71 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av TF Bank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 77-87 och hållbarhetsrapporten på sidorna 89-99. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TF Bank AB (publ) enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2020 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 18 mars 2021 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Kreditgivning och reservering för kreditförluster

Se not 17 och redovisningsprinciper på sidorna 29-33 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området	Hur området har beaktats i revisionen
Kreditgivningen i TF Bank AB (publ) utgörs av konsumentkrediter utan säkerheter. Utlåningen sker i flera länder genom bolagets tre segment Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards. Utlåning till allmänheten uppgår till 10 872 MSEK (7 922 MSEK) per 31 december 2021, vilket motsvarar 81 (78) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 485 (393) MSEK.	Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt reserveringssättning. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.
Reserverna för kreditförluster i bolagets låneportfölj motsvarar bolagets bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen. Reserveringarna kräver att bolaget gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs, leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område..	Vi har gått igenom bolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bolagets tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bolagets nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovsvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört. Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-10 samt 101-104. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig ut-

sträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovis-

ningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TF Bank AB (publ) enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för TF Bank AB (publ) för år 2021.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalande

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TF Bank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra gransknings-åtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen. Vi väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar vi de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 (Esef-förordningen) och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 4 maj 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 17 mars 2022
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

TF Bank AB (publ), org.nr. 556158-1041

INTRODUKTION

TF Bank AB har sitt säte i Borås och har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse i Sverige och i Norge, Finland, Estland, Lettland och Polen via bankfilial. Vidare bedriver TF Bank gränsöverskridande verksamhet i Danmark, Litauen, Tyskland och Österrike enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse. Utöver det har bolaget fyra mindre servicedotterbolag: TFB Service UAB, TFB Service SIA, TFB Service GmbH och TFB Service AB. Aktierna i TF Bank AB är noterade på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan den 14 juni 2016.

TF Bank bedriver bankrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. TF Bank följer tillämpliga lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten, såsom lagen om bank och finansieringsrörelse (2004:297), konsumentkreditlag (2010:1846), aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), Nasdaqs regelverk för emittenter och International Financial Reporting Standards. Dessutom omfattas TF Bank av ett antal föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och europeiska tillsynsmyndigheten för banker ("EBA"). TF Bank har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagen och Koden.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

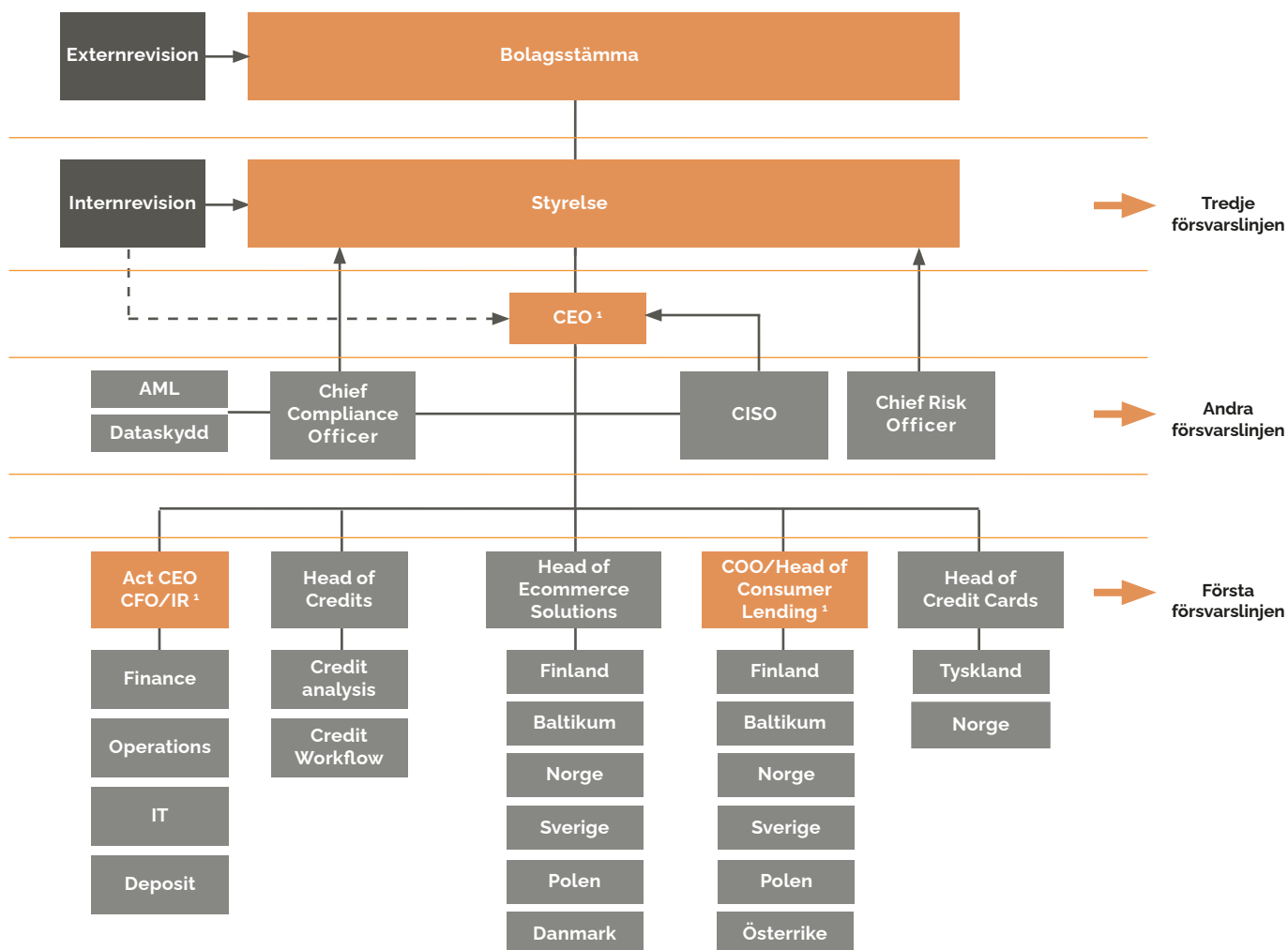
Ägarstruktur per den 31 december 2021:

	Ägare	Antal aktier	Andel kapital %
1	TFB Holding AB	6 517 375	30,31
2	Tiberon AB	3 239 291	15,07
3	Erik Selin Fastigheter AB	2 703 525	12,57
4	Proventus Aktiebolag	1 109 300	5,16
5	Jack Weil	900 200	4,19
6	Nordnet Pensionsförsäkring AB	736 745	3,43
7	Nordea Nordic Small Cap Fund	510 264	2,37
8	Merizole Holding LTD	507 495	2,36
9	Carnegie Micro Cap	388 009	1,80
10	Avanza Pension	299 971	1,40
11	Skandia Småbolag Sverige	275 000	1,28
12	Pareto Investment Fund	237 000	1,10
13	Futur Pension	217 671	1,01
14	BNY Mellon NA	197 197	0,92
15	Ålandsbanken AB	190 390	0,89
16	CBLDN-EQ Nordic Small Cap Fund	170 000	0,79
17	Anders Klein	165 000	0,77
18	Six Sis AG	159 433	0,74
19	AB Monarda	156 000	0,73
20	Mattias Carlsson	154 432	0,72
	Övriga aktieägare	2 665 702	12,39
	Totalt	21 500 000	100,00

Källa: Euroclear

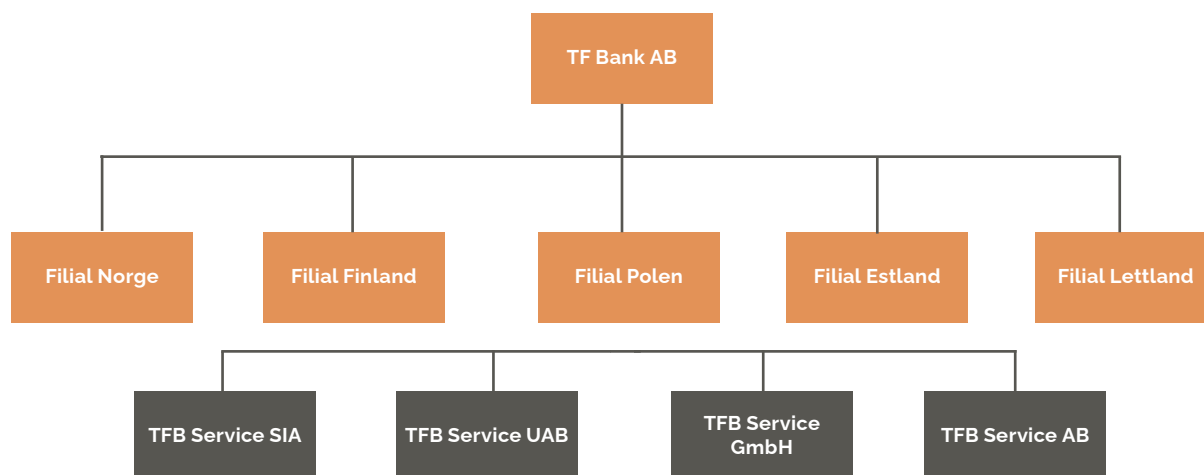
Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 30,31 % per den 31 december 2021, är i valberedningen representerad av Paul Källenius.

BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



¹ Ingår i företagsledningen.

BOLAGSSTRUKTUR



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

Moderbolag	Dotterföretag	Org. nr.	Andel	Konsolidering (tillsyn/redovisning)
TF Bank AB		556158-1041		
	TFB Service SIA	40203015782	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service UAB	304785170	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service AB	559310-4697	100%	Fullständig/fullständig

BOLAGSORDNINGEN

Bolagsordningen fastställs av bolagsstämman och innehåller ett antal obligatoriska uppgifter av grundläggande natur för TF Bank. Bolagsordningen som finns på bolagets webbplats www.tfbankgroup.com anger bland annat vilken verksamhet bolaget ska bedriva, gränserna för aktiekapitalets storlek, aktieslagens rösträtt samt antalet tillåtna styrelseledamöter. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordning.

BOLAGSSTÄMMA

TF Banks aktieägares beslutanderätt utövas vid bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman företagets högsta beslutande organ, som bland annat beslutar i frågor som ändring av bolagsordningen, beviljande av ansvarsfrihet, fastställande av balans- och resultaträkningar, aktieutdelningar, val av styrelseledamöter, revisorer samt arvode till styrelseledamöter och revisorer. Regler som styr bolagsstämman och vad som ska förekomma vid denna finns bland annat i aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Årsstämma 2021

Årsstämman hölls den 4 maj 2021. På grund av covid-19 pandemin och de restriktioner som hade införts för att förhindra smittspridning genomfördes årsstämman genom poströstning, utan fysiskt deltagande. Årsstämman röstade i enlighet med framlagda förslag i samtliga ärenden. Bland annat beslutade årsstämman om att dela ut 21 500 000 SEK till bolagets aktieägare, motsvarande 1 SEK per aktie. Vidare beslutades att balansera 891 943 057 SEK i ny räkning. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Bertil Larsson, Charlotta Björnberg-Paul, Sara Mindus och Mari Thjømøe omvaldes som styrelseledamöter och Michael Lindengren valdes som ny styrelseledamot. Tone Bjørnov entledigades från styrelsen. Till styrelsens ordförande valdes John Brehmer. KPMG AB valdes som nytt revisionsbolag för tiden intill slutet av årsstämman 2022 med den auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo procent baserat på aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021. Styrelsen bemyndigades även att, under tiden till nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i TF Bank. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav, inklusive aktier som i övrigt har förvärvats och innehas, vid var tid ej överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.

Årsstämman beslutade att anta ett Aktieprogram 2021 enligt styrelsens förslag. Programmet har en treårig löptid och innebär att ledande befattningshavare, vissa övriga chefer, nyckelpersoner och specialister, sammanlagt upp till 25 personer, under förutsättning av att vissa villkor är uppfyllda, kan erhålla upp till 62 000 aktier i TF Bank förutsatt att de själva förvärvat motsvarande antal aktier.

Årsstämman beslutade också om ändringar av bolagsordningen enligt styrelsens förslag bl.a. i syfte att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor. Vidare anpassades bolagsordningen till lagändringar. Fullständig bolagsordning, liksom protokoll och information om årsstämman 2021 finns på www.tfbankgroup.com.

VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman 2021 för hur valberedningen ska utses så har de röstmässigt tre största aktieägarna som önskar delta i valberedningen rätt att utse en ledamot vardera. Ledamoten som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen. Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2021.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordförande;
- förslag till styrelse;
- förslag till styrelseordförande;
- förslag till styrelsearvodet med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete;
- förslag till revisorer; och
- förslag till arvode för bolagets revisorer

Valberedningen ska tillämpa regel 4.1 i Koden vid framtagande av förslag till styrelse, i syfte att åstadkomma en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångsidighet och bredd.

Valberedningen inför årsstämman 2022 består av:

- Paul Källenius, representerar TFB Holding AB
- Erik Selin, representerar Erik Selin Fastigheter AB
- Jonas Weil, representerar Proventus Aktiebolag
- John Brehmer, styrelseordförande TF Bank AB
- Paul Källenius har utsetts till valberedningens ordförande.

Tiberon AB avböjde egen representation i valberedningen. Tiberon AB:s styrelseledamot John Brehmer är dock ledamot i valberedningen i egenskap av styrelseordförande i TF Bank.

Valberedningens sammansättning tillkännagavs genom pressmeddelanden och på bolagets webbplats den 27 oktober 2021.

STYRELSEN

Styrelsen har det yttersta ansvaret för TF Banks organisation och förvaltning. Utöver detta ska styrelsen utöva tillsyn av VD samt övervaka att TF Banks ekonomiska förhållanden granskas på ett betryggande sätt. Styrelsens beslut ska syfta till att främja ägarnas intresse av värdeutveckling och avkastning. Styrelsens uppgifter och arbetsformer regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och styrelsens arbetsordning. Uppgifterna och arbetet för styrelsen i TF Bank, i egenskap av reglerat bolag är dessutom reglerade i lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Styrelsens ansvar och uppgifter innefattar bland annat att upprätta mål och strategier för företagets verksamhet, sträva efter att säkerställa att organisation och drift av företagets verksamhet kännetecknas av intern styrning och kontroll, upprätta interna regler avseende riskhantering och riskkontroll och regelbundet följa upp regelefterlevnaden, säkerställa att det finns en revisionsfunktion och att övervaka företagets ekonomiska ställning. Vidare är det styrelsens uppgift att utse VD, anta instruktioner för VD:s arbete och att övervaka resultatet av det arbetet. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter från interna och externa revisorer samt från VD och CFO.

Styrelsen ansvarar för avvägning av TF Banks risktaganden och har etablerat regler för beslutsordning, ekonomisk rapportering och finansiering. Riktlinjer finns även för arbete inom andra områden, som till exempel: miljö, etik, kvalitet, information, personal, IT och säkerhetsbevakning samt kommunikation.

Styrelsens arbete följer en årligen fastställd arbetsordning omfattande de ärenden som styrelsen ska behandla vid varje ordinarie sammanträde samt arbetsfördelningen inom styrelsen, med särskilda åtaganden för ordförande. I arbetsordningen anges också regler för den ekonomiska rapporteringen till

styrelsen samt närmare regler för VD:s ansvar och befogenheter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Information om styrelsens ledamöter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 101.

Väsentliga frågor

Under 2021 hade styrelsen elva möten, varav fyra ordinarie möten, fem extra/telefonmöten och två möten per capsulam.

Datum	Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten
2021-01-27	Bokslutskommunikén januari-december 2020
2021-03-18	Fastställandet av Årsredovisningen för 2020 och Pelare 3-rapport
2021-03-25	Besluts att kalla till årsstämma den 4 maj 2021 och färdigställa kallelsen
2021-04-18	Delårsrapporten Q1 2021 samt fastställande om månatlig rapportering av utvalda nyckeltal
2021-05-04 (konstituerande)	Beslut om arbetsordningen för styrelsen inklusive arbetsordningen för ersättnings-, revisions- samt risk och complianceutskottet, samt VD-instruktion. Beslutades även om bolagets firmatecknare
2021-06-14	ICAAP 2020 samt uppdateringar av policies
2021-07-12	Delårsrapporten Q2 2021
2021-09-22	Beslutade att startat ett pilotprojekt i Danmark gällande Consumer Lending samt att emittera AT1-instrument
2021-10-17	Delårsrapporten Q3 2021 samt fastställande av finansiella mål
2021-11-16	Emission av en T1-obligation upp till 150 MSEK
2021-12-17	Budgeten för 2022 godkändes, Uppdatering av policies, riktlinjer och instruktioner, Beslut att fastställa aktivitetsplanen för 2022 samt den föredragna risk assessment för riskkontroll och compliancefunktionen

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Oberoende till största ägare	Deltagit i
John Brehmer (ordförande)	Nej	11 av 11
Bertil Larsson	Ja	11 av 11
Tone Bjørnov (avgick i samband med årsstämman)	Ja	4 av 11
Charlotta Björnberg-Paul	Ja	11 av 11
Mari Thjøemøe	Ja	11 av 11
Sara Mindus	Ja	11 av 11
Michael Lindengren (tillträdde i samband med stämman)	Ja	7 av 11

VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel har deltagit i alla möten.

Rapportering till styrelsen och styrelsens utskott

Styrelsen erhåller en månatlig finansiell rapport inklusive balans- och resultaträkning samt kapital och likviditetssituationer i bolaget. Vid varje ordinarie styrelsesammanträde rapporterar dessutom VD, CFO, samt ansvariga för funktionerna riskkontroll, regelefterlevnad och kreditrisk direkt till styrelsen.

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras men till sin hjälp har styrelsen tre utskott: ersättningsutskottet, revisionsutskottet samt risk- och complianceutskottet.

Ersättningsutskottet

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

Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy för bolaget och framlägga den för beslut i styrelsen. Styrelsen antar minst en 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. Ytterligare beskrivning och utbetalad ersättning under 2021 finns på TF Banks webbplats: www.tfbankgroup.com.

I direkt anslutning till årsstämman utsåg styrelsen ersättningsutskottet genom omval av Bertil Larsson, John Brehmer och Charlotta Björnberg-Paul.

Alla medlemmar i ersättningsutskottet har varit ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Bertil Larsson är ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2021 hade ersättningsutskottet två protokollförlöda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Bertil Larsson (utskottsordförande)	2 av 2
John Brehmer	2 av 2
Charlotta Björnberg-Paul	2 av 2

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ansvarar för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, interna kontroll och riskhantering. Det ska göras genom att utskottet behandlar kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som bolaget lämnar.

Revisionsutskottet ska därutöver fortlöpande träffa bolagets revisor för att stämma av redovisningsprinciper, erhålla information om förändringar i gällande regelverk, informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på bolagets risker. Utskottet ska även granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster.

Revisionsutskottet ska även utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen samt biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår och i övrigt efter behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

I direkt anslutning till årsstämman utsåg styrelsen revisionsutskottet genom omval av Mari Thjømøe och John Brehmer samt Michael Lindengren genom nyval.

Alla medlemmar i revisionsutskottet har varit ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Michael Lindengren tillträdde som ordförande i revisionsutskottet och Tone Bjørnov entledigades från utskottet i samband med årsstämman.

Under 2021 hade revisionsutskottet sju protokollförlöda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Michael Lindengren (utskottsordförande efter årsstämman)	4 av 7
John Brehmer	7 av 7
Mari Thjømøe	7 av 7
Tone Bjørnov (utskottsordförande fram till årsstämman)	3 av 7

CFO och Head of Group Accounting har varit närvarande vid samtliga möten, bankens VD, Head of Internal Control samt huvudansvarig revisor från PwC/KPMG har deltagit i flertalet möten.

Risk- och complianceutskottet

Risk- och complianceutskottet har som ansvar att bereda och följa upp frågor gällande riskhantering, regelefterlevnad, kapitalisering och likviditetshandling. Utskottet ska rådge styrelsen vad avser företagets samlade nuvarande och framtida riskkapitit och riskstrategi och bistå styrelsen när den övervakar den verkställande ledningens genomförande av strategin.

Utskottet ska se till att de produkter som bolaget erbjuder sina kunder beaktar företagets affärsmodell och riskstrategi. Om priserna inte korrekt återspeglar riskerna i enlighet med affärsmodellen och riskstrategin ska riskutskottet ta fram en åtgärdsplan för styrelsen.

Utskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår och i övrigt efter behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

Då utskottet är nyinrättat har man under 2021 haft tre protokollförlöda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Sara Mindus (utskottsordförande)	3 av 3
John Brehmer	3 av 3

TF Banks Chief Compliance Officer, Chief Risk Officer och Chief Credit Risk Officer har varit närvarande vid samtliga möten. Chief Information Security Officer och CFO har deltagit vid vissa möten.

Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2021 beslutade om följande ersättning för styrelsens medlemmar:

- styrelsens ordförande 700 000 SEK,
- till övriga styrelseledamöter 350 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens revisionsutskott 100 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott 50 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens ersättningsutskott 50 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens ersättningsutskott 30 000 SEK,
- ordförande i styrelsens risk- och complianceutskott 100 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens risk- och complianceutskott 50 000 SEK.

Utvärdering av styrelsearbetet

Styrelsen utför regelbundet en systematisk utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial, sina egna och övriga ledamöters insatser i styrelsens arbete i syfte att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med relevant beslutsunderlag inför årsstämman. Resultatet av utvärderingen som har genomförts inför årsstämman 2022 har presenterats för styrelse och valberedning.

VD OCH LEDNINGSGRUPPEN

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen av bolaget i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens instruktioner. VD ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bolagets verksamhet och att säkerställa att styrelsen har ett så rättvisande och korrekt beslutsunderlag som möjligt.

Per den 31 december 2021 bestod TF Banks företagsledning av Mattias Carlsson (VD), Mikael Meomuttel (CFO) och Espen Johannesen (Chief Operating Officer).

Ytterligare information om företagsledningens representanter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 102.

Ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av företagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av bolagsstämman. Vid årsstämman 2021 antogs följande riktlinjer avseende ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare:

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

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 indelad i tre segment: Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden.

Vidare gäller, i enlighet med vid var tid gällande regelverk om ersättning i banker, följande. Rörlig ersättning kan utgå i form av aktier och det ska finnas gränser för det maximala utfallet. Utbetalning av rörlig ersättning ska skjutas upp och villkoras av att den kriterieuppfyllelse på vilken ersättningen grundas visat sig långsiktigt hållbar och av att bolagets ställning inte försämrats väsentligt. Om villkoren för utbetalning inte är uppfyllda ska ersättningen bortfalla helt eller delvis.

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 25 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägnings-tiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får inte sammanlagt överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för sex till tolv månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den

tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst sex till tolv månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning har avslutats ska det bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Styrelsen ansvarar för sådan bedömning såvitt avser rörlig kontantersättning till ledande befattningshavare. Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar och åtminstone vart fjärde år. Förslaget ska läggas fram för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska

bärkraft.

Provisionsbaserade ersättningar till ledande befattningshavare

De provisionsbaserade ersättningarna har under 2021 uppgått till 1 136 (318) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom bolaget och är inte pensionsgrundande.

INTERNA STYRDOKUMENT

Utöver lagar, förordningar, föreskrifter mm har TF Bank ett antal interna styrdokument avseende den dagliga ledningen. Dessa har antagits av styrelsen, VD eller andra funktionsansvariga och innefattar bland annat arbetsordningen för styrelsen, instruktioner för revisions- och ersättningsutskottet, instruktioner till VD samt ekonomisk rapportering till styrelsen, insiderpolicy, riskhantering, kreditgivning, ersättningar, hantering av etiska frågor och intressekonflikter (uppförandekod), hantering av personuppgifter, outsourcing, verksamhetens kontinuitetsplanering, likviditetshantering, finanspolicy, kapitalpolicy, styrdokument för riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision, hantering av klagomål samt policy avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Alla styrdokument finns tillgängliga via bankens intranät.

EXTERNA REVISORER

Bolagets externa revisorer utses av bolagsstämman. De externa revisorernas uppgift är att granska årsredovisningen och de finansiella rapporterna samt styrelsens och VD:s förvaltning. Årsstämman 2021 valde KPMG AB till företagets revisor med auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Uppgifter om arvoden och kostnadsersättningar till revisorerna finns i not 12.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Första försvarslinjen

Verksamheten inom TF Bank utgörs i huvudsak av tre affärsområden Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards samt fyra affärsområdesövergripande stödfunktioner Credits, Finance, Operations och IT.

Riskhanteringen tar sin utgångspunkt i affärs- och stödenheterna och inkluderar samtliga medarbetare. Enhets-/funktionsansvariga i första försvarslinjen ansvarar för daglig riskhantering och regelefterlevnad

samt för att vidta lämpliga åtgärder vid avvikelser. Rapportering sker till närmaste chef, funktionen för regelefterlevnad, riskkontroll, informationssäkerhet eller VD.

Andra försvarslinjen - Regelefterlevnad (Compliance), Riskkontroll och Informationssäkerhet

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

Oberoende granskning av efterlevnad av externa och interna regler görs av regelefterlevnadsfunktionen i enlighet med gällande lagar och regler i de länder TF Bank verkar samt Finansinspektionens (eller motsvarande) föreskrifter och allmänna råd om styrning och kontroll i kreditinstitut. Funktionen för regelefterlevnad är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. TF Banks Chief Compliance Officer är Niclas Carling. Funktionen för regelefterlevnad är oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

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

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

Informationssäkerhet uppnås genom att analysera bankens processer och definiera sårbarheten baserat på sekretess, korrekthet, tillgänglighet, och spårbarhet.

Funktionen är ansvarig för att definiera lämpliga nivåer av säkerhetsåtgärder, inklusive policy och rutiner, processer, organisationsstrukturer och funktioner i programvara och hårdvara utifrån bankens informationstillgångar och dess riskklassificering. Informationssäkerhetsfunktionens arbete bygger på TF Banks Informationssäkerhetsinstruktion samt Instruktion för klassificering, märkning och hantering av information och IT-system. TF Banks Chief Information Security Officer (CISO) är Navaz Sumar.

Tredje försvarslinjen - Internrevision

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

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs. År 2021 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat TF Banks hantering av kraven avseende dess insättningssystem, hantering av regelverket avseende ersättningssystem, åtgärder mot penningtvätt samt informationssäkerhet.

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

INFORMATION I ENLIGHET MED 6 KAP. 2 § LAGEN (2014:968) OM SÄRSKILD TILLSYN ÖVER KREDITINSTITUT OCH VÄRDEPAPPERSBOLAG SAMT 8 KAP. 2 § FINANSINSPEKTIONENS FÖRESKRIFTER OM TILLSYNSKRAV OCH KAPITALBUFFERTAR (FFFS 2014:12)

TFB Service UAB, TFB Service SIA, TFB Service GmbH och TFB Service AB ägs till 100 % av TF Bank. Samtliga bolag är helägda dotterföretag och i egenkap av enda aktieägare har TF Bank möjlighet att styra bolagen genom utövande av TF Banks rösträtt vid bolagsstämmor. TF Bank kan också genom sitt aktieinnehav bestämma den styrelse som väljs vid respektive bolags bolagsstämma.

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I SAMBAND MED DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen samt årsredovisningslagen för den interna kontrollen av såväl

TF Bank AB som deras dotterföretag.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering är en process som utformats i syfte att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och huruvida de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och föreskrifter samt övriga krav på bolag vars överlåtbara skuldebrev är upptagna till handel på en reglerad marknad. Det interna regelverket med policys, instruktioner samt rutin- och processbeskrivningar utgör det primära verktyget för att säkerställa den finansiella rapporteringen. Effektiviteten och ändamålsenligheten i kontrollmekanismerna granskas årligen av kontrollfunktionerna och internrevision.

De interna kontrollaktiviteterna ingår i TF Banks administrativa rutiner. Den interna kontrollen hos TF Bank baseras på en kontrollmiljö som omfattar värderingar och ledningskultur, uppföljning, en tydlig och transparent organisationsstruktur, uppdelning av arbetsuppgifter, dualitetsprincipen och kvalitet och effektivitet avseende den interna kommunikationen. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs vidare av en kontrollmiljö med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument och befattningsbeskrivningar för kontrollfunktioner.

TF Bank arbetar med en proaktiv och uppföljande riskhantering med huvudfokus på löpande kontroller och utbildningsinsatser. Riskhanteringen är en integrerad del av affärsverksamheten. Kontrollaktiviteterna innefattar både generella och detaljerade kontroller som är avsedda att förhindra och upptäcka fel och avvikelser så att dessa kan korrigeras. Kontrollaktiviteterna utarbetas och dokumenteras på bolags- och avdelningsnivå, utifrån en rimlig nivå relaterad till risken för fel och effekten av sådana fel. Respektive funktionsansvarig är den som i första hand är ansvarig för att hantera de risker som är knutna till den egna avdelningens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser (den så kallade "första försvarslinjen").

Rutiner och processer avseende bland annat finansiell rapportering kontrolleras även av TF Banks riskenheter ("andra försvarslinjen"). Kontrollen består av en bedömning om existerande rutiner och processer är tillräckliga samt via stickprovskontroller.

Månatliga ekonomiska rapporter avläggs till styrelsen och vid varje styrelsemöte hanteras bolagets ekonomiska situation. Inför varje ordinarie styrelsemöte erhåller styrelsen en rapport från riskkontrollfunktionen samt regelefterlevnadsfunktionen.

YTTERLIGARE INFORMATION

Ytterligare information om TF Banks bolagsstyrning finns på www.tfbankgroup.com.

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 77-87 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 4 maj 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 17 mars 2022
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

HÅLLBARHETSRAPPORT



HÅLLBARHETSRAPPORT

För oss på TF Bank handlar hållbarhet om att bedriva en ansvarsfull verksamhet där vår avsikt är att ha en så begränsad negativ påverkan på miljö och människa som möjligt, vilket skapar hållbara värden för våra intressenter. Hållbarhet för oss omfattar såväl miljömässig som social och ekonomisk påverkan. Som bank, arbetsgivare och börsnoterat bolag har vi ett ansvar och en möjlighet att påverka samhället positivt genom att driva de hållbarhetsfrågor som är viktigast för oss. TF Banks styrelse antog i december 2020 ett nytt flerårigt hållbarhetsprogram med fyra fokusområden som beskrivs närmare i denna rapport.

Det här är TF Banks lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2021. Rapporten omfattar TF Bank AB.

Affärsmodell

TF Bank erbjuder konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner, digitala betalningslösningar för både butiks- och e-handel, kreditkort till privatpersoner samt sparkonton med konkurrenskraftiga räntevillkor. TF Banks verksamhet finns i Norden och övriga länder runt Östersjön samt Österrike. Vår marknadsstrategi består i att tillhandahålla enkla spar- och kreditprodukter utan krångliga villkor med hög tillgänglighet. Processen är i möjligaste mån digital och automatisk vilket gör vår tillgänglighet mycket hög och vårt miljömässiga avtryck begränsat. Inom kundservice är det viktigt för banken att ha kapacitet att ge personlig service när detta efterfrågas. Medarbetare som har direktkontakt med kunder finns i stor utsträckning på plats i de tio länder där TF Bank verkar, medan stabsfunktioner är förlagda till huvudkontoret i Borås. Medelantalet anställda i banken uppgår till 236 (187).

Hållbarhetsstyrning

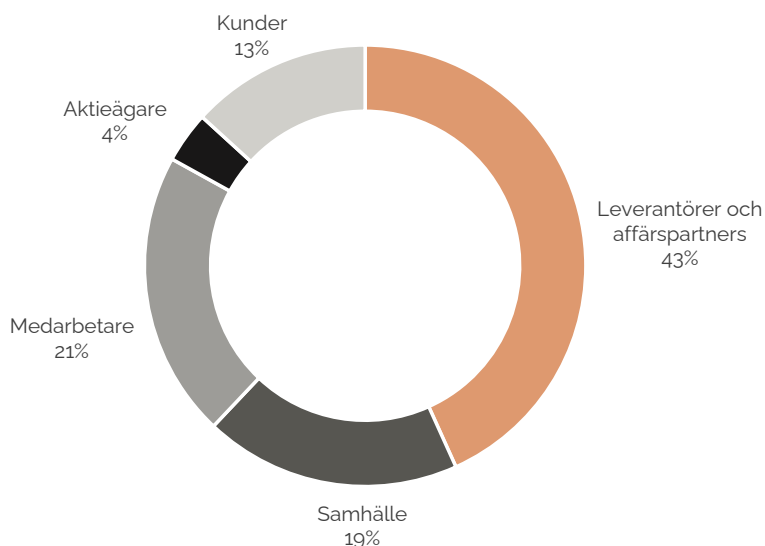
Styrelsen beslutar om hållbarhetspolicy samt godkänner denna hållbarhetsrapport och är ytterst ansvarig för bankens hållbarhetsarbete. VD beslutar om hållbarhetsstrategin, inklusive planer, mål och resultatindikatorer och rapporterar dessa till styrelsen. Årligen antas en hållbarhetspolicy som inkluderar samtliga hållbarhetsområden enligt årsredovisningslagen: miljö, social hållbarhet, personal, antikorruption och mänskliga rättigheter, och som beskriver vårt arbete och styrningen inom hållbarhet. Hållbarhetspolicyn beskriver även vikten av att hållbarhet integreras i verksamheten.

Mänskliga rättigheter

TF Bank står bakom FN:s internationella deklARATION om mänskliga rättigheter med tillhörande konventioner. Vi avser att under 2022 underteckna FN:s Global Compact.

Ekonomiska värden

TF Bank genererar ekonomiska värden för flertalet intressentgrupper: inlåningskunder i form av ränteutbetalningar, medarbetare genom lön, pensionsavsättningar och andra förmåner, leverantörer och affärspartners för inköp av tjänster, aktieägare i form av utdelning och samhället i stort på de marknader där vi är verksamma genom skatter och avgifter.



Hållbarhetsrelaterade risker

Hållbarhetsaspekter kan ingå i alla våra riskkategorier. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att begränsa och följa upp hållbarhetsrisker. Huvudprincipen för riskhanteringen är de tre försvarslinjerna, där affärsområdena utgör den första försvarslinjen, compliance-, informationssäkerhets- och riskfunktionerna den andra försvarslinjen och internrevision den tredje försvarslinjen. Utöver de risker som redovisas i årsredovisningens riskavsnitt i not 3, har TF Bank identifierat följande specifika hållbarhetsrisker.

Hållbarhetsrisk	Konsekvens	Hantering
Överskuld-sättning Risken att TF Bank genom sina produkter bidrar till överskuld-sättning i samhället	Förtroendet för TF Bank och den finansiella sektorn i stort kan minska, kunder hamnar i ekonomiska svårigheter	TF Bank säkerställer, vid varje enskilt ärende, korrekt kreditbedömning genom en beprövad kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras.
Regelefterlevnad Risken att TF Bank misslyckas i att efterleva gällande regelverk på sina marknader	Förtroendet för TF Bank och den finansiella sektorn i stort kan minska, TF Bank kan bötfällas eller i ett värsta scenario förlora tillstånd	TF Banks compliance-avdelning arbetar löpande med att säkerställa att TF Bank uppfyller alla relevanta regelverk, ofta i dialog med lokala tillsynsmyndigheter. En visselblåsarfunktion finns tillgänglig för alla medarbetare.
Korruption Risken att TF Banks anställda agerar efter eget intresse	Förtroendet för TF Bank kan minska	Alla medarbetare genomgår utbildning i uppförandekod, samt särskild utbildning i anti-korruption. Utbildningen ger vägledning i hur medarbetarna på bästa sätt ska agera om de upplever osäkerhet i en förbindelse eller affärsituation.
Penningtvätt och terrorfinansiering Risken att TF Banks tjänster utnyttjas för penningtvätt och terrorfinansiering	Förtroendet för TF Bank och den finansiella sektorn i stort kan minska, TF Bank kan bötfällas eller i ett värsta scenario förlora tillstånd	Riskbedömning och kundkännedomsprocess som görs avseende varje ny kund i banken. Därefter sker löpande granskning av transaktioner och aktiviteter. Misstänkta fall anmäls till relevanta tillsynsmyndigheter.
Leverantörer Risken att TF Banks leverantörer agerar på ett sätt som kan skada bankens verksamhet eller förtroende i marknaden	TF Bank kan lida skada både förtroendemässigt och ekonomiskt	TF Bank utvärderar varje leverantör utifrån flera olika premisser. Leverantörer måste godta TF Banks uppförandekod och uppföljning sker årligen.
IT- och datasäkerhet Risken att TF Bank utsätts för IT-attacker eller dataintrång i syfte att tillskansa sig kunddata eller utsätta kund för bedrägeri	TF Banks kunder kan drabbas ekonomiskt eller integritetsmässigt, förtroendet för TF Bank kan minska och i sin tur leda till utflöden av likviditet	TF Bank har väletablerade och högkvalitativa riktlinjer och rutiner för informationssäkerhet och använder säkerhetsåtgärder såsom SSL, säkerhetskopiering och brandväggar.
Hälsa och säkerhet Risken att TF Banks medarbetare lider av ohälsa eller att arbetsplatserna inte uppfyller krav på arbetsmiljö	TF Bank kan förlora personal, arbetsgivarvarumärket kan skadas och TF Bank kan som en konsekvens få svårt att rekrytera ny personal	TF bank arbetar med förebyggande arbetsmiljöarbete i nära samarbete mellan ledning, medarbetare, skyddsorganisation och företagshälsövård. Utvärdering sker löpande av insatser inom arbetsmiljöområdet för att kunna göra förbättringar i det dagliga arbetsmiljöarbetet.

Intressenter

TF Banks verksamhet påverkas av och påverkar flera olika intressentgrupper. Bolaget har en kontinuerlig dialog med de grupper som anses vara primära intressenter.

Intressent	Typ av dialog/kanaler	Viktiga frågor 2021
Kunder (befintliga och nya)	- Kreditbedömningsprocess - Kundenservicesamtal - Marknadsföringsutskick	- Kreditbedömning - Kreditkortserbjudandet i Tyskland
Kapitalmarknad (aktieägare, investerare, analytiker)	- Enskilda möten - Årsstämma - Pressmeddelanden - Delårsrapporter - Webbplats	- Utveckling för kreditkort och e-handelslösningar - Påverkan från covid-19 - Påverkan från stigande inflation/ökade räntor
Medarbetare	- Intranät - Medarbetarundersökning - Utvecklingssamtal	- Uppförandekod - Hantering av covid-19 - Distansarbete

Väsentlighetsanalys

TF Banks väsentlighetsanalys utgör en identifiering av de mest väsentliga hållbarhetsområdena för verksamheten. Urvalet har gjorts med hjälp av utvalda intressenter och sammanställs enligt nedan.

Prioriterat

- Skatt (2)
- Utsläpp (4)
- Avfall (4)
- Samhällsengagemang (*)
- Hälsa och säkerhet (3)

Koppling till fokusområden

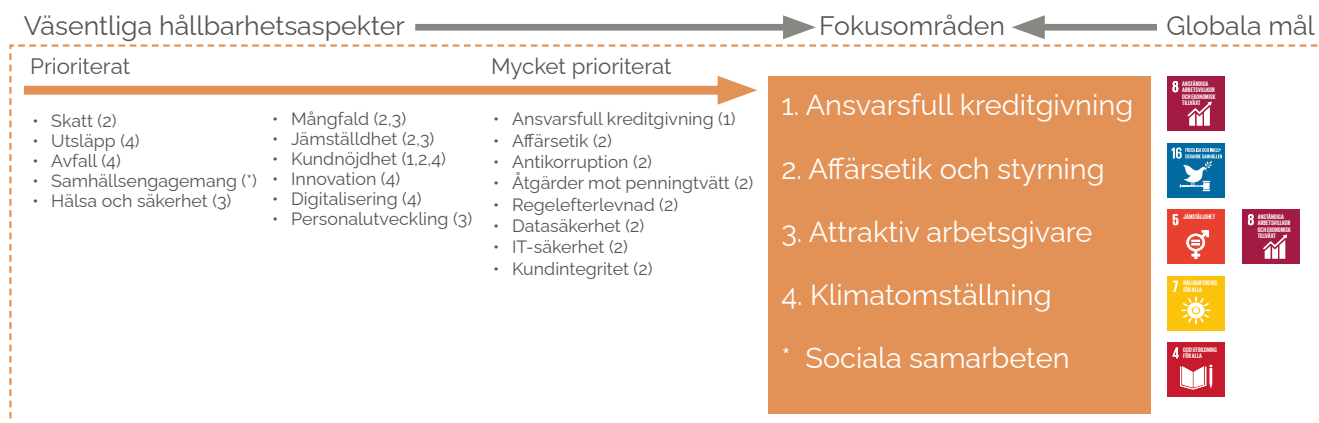
1. Ansvarsfull kreditgivning
 2. Affärsetik och styrning
 3. Attraktiv arbetsgivare
 4. Klimatomställning
- * Sociala samarbeten

Mycket prioriterat

- Mångfald (2,3)
- Jämställdhet (2,3)
- Kundnöjdhet (1,2,4)
- Innovation (4)
- Digitalisering (4)
- Personalutveckling (3)
- Ansvarsfull kreditgivning (1)
- Affärsetik (2)
- Antikorruption (2)
- Åtgärder mot penningtvätt (2)
- Regelefterlevnad (2)
- Datasäkerhet (2)
- IT-säkerhet (2)
- Kundintegritet (2)

Hållbarhetsprogram

TF Banks styrelse antog i december 2020 ett nytt flerårigt hållbarhetsprogram med fyra fokusområden. De utgår från väsentlighetsanalysen och fungerar som ett samlande ramverk för bankens hållbarhetsarbete. Områdena är också framtagna mot bakgrund av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Inom respektive område finns också ett antal mätbara nyckeltal som visar utvecklingen över tid. Utöver de fyra fokusområdena har banken också ett antal sociala samarbeten i syfte att göra en insats för de mest utsatta.



TF Banks fokusområden för hållbarhetsarbete

TF Bank arbetar strukturerat med fyra fokusområden i hållbarhetsarbetet. Områdena är valda av styrelsen efter vad som är mest relevant givet vår affärsverksamhet och de risker och möjligheter den medför.

Område	Varför?	Vårt löfte	Delområde	Globat FN-mål
Ansvarsfull kreditgivning	En ansvarsfull kreditgivning är affärskritiskt och bidrar till såväl låga kreditförluster för TF Bank som en välfungerande samhällsekonomi i stort.	Vi säkerställer, i varje enskilt ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras.	<ul style="list-style-type: none"> Kontrollerad tillväxt Kundskydd Finansiell inkludering 	8
Affärsetik och styrning	God affärsetik och sund bolagsstyrning är grundförutsättningar för TF Banks värdegrund och förtroende från kunder, medarbetare och marknaden, samt bidrar till förtroendet för den finansiella sektorn hos allmänheten.	Vi agerar alltid ansvarsfullt med tydligt fokus på regelefterlevnad och hög riskmedvetenhet.	<ul style="list-style-type: none"> Motverkande av korrup-tion, penningtvätt och terrorfinansiering Datasäkerhet och kundintegritet Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering 	16
Attraktiv arbets-givare	Genom att attrahera talangfulla medarbetare med olika erfarenheter och perspektiv skapar vi det innovativa klimat som krävs för långsiktig affärsmässig framgång.	Vi erbjuder en fysiskt, psykiskt och socialt sund och utvecklande arbetsplats för alla medarbetare.	<ul style="list-style-type: none"> Mångfald och jämställdhet Trygg arbetsmiljö Kompetensutveckling 	5, 8
Klimatomställning	Klimatomställningen är vår tids viktigaste samhällsfråga och trots liten direkt miljöpåverkan ska TF Bank bidra till de globala målen och till att minska vårt globala avtryck på miljön.	Vi ska minska vår egen klimatpåverkan och genom våra tjänster bidra till minskat klimatavtryck.	<ul style="list-style-type: none"> Minskat eget klimatavtryck Digitala processer Bidra till energiomställning 	7

Ansvarsfull kreditgivning

Nyckeltal	2021	2020
Kreditförlustnivå (%)	2,8	3,8
Intäkter från sena betalningar (%)	6,9	6,1
Antal låneansökningar	7 043 040	5 519 888
- Varav nekade	3 485 867	2 652 344
Medelstorlek på lån (SEK)	36 542	42 766
Andel marknader med lokal kundservice (%)	80	80

Delområde 1: Kontrollerad tillväxt

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. Det är oundvikligt att kreditförlusterna i absoluta tal ökar över tid när utlåningsportföljen växer. Ambitionen är dock att kreditförlustnivån inom respektive segment årligen ska minska. Under 2021 ökade kreditförlusterna med 7 procent exklusive den extra kreditförlustreservering som gjordes i inledningen av pandemin 2020. Kreditförlustnivån minskade samtidigt till 2,8 procent mot bakgrund av förbättrad kreditkvalitet i låneportföljen.

Delområde 2: Kundskydd

Som kund hos oss får man inte ha betalningsanmärkningar sedan tidigare och man behöver ha marginaler i sin ekonomi, vilket säkerställs genom en kvar-att-leva-på kalkyl. Våra kunder får ej heller ha för hög skuldsättningsnivå. TF Banks krediter kännetecknas av relativt låga kreditbelopp och korta återbetalningstider, vilket ökar sannolikheten för att våra kunder klarar av att återbetala sina lån, även när de ekonomiska förutsättningarna förändras.

För att skydda kunden mot oväntade förändringar i den egna ekonomin erbjuder vi även möjligheten att teckna en försäkring mot betalningsinställelse beroende på arbetslöshet eller sjukdom.

Om kunden ändå skulle få problem att återbetala sitt lån engagerar vi oss för att hjälpa dem. TF Bank har särskilt utbildade medarbetare som tidigt tar kontakt med kunden vid försenad betalning för att gemensamt komma fram till en lösning och om möjligt ge råd och stöd.

Delområde 3: Finansiell inkludering

Ansvarsfull kreditgivning utgör en nödvändig och viktig produktkategori och funktion i en fungerande samhälls-ekonomi. Genom att ta en kredit kan konsumenter fördela utgifter över tid.

TF Banks produkter ska kännetecknas av lättförståeliga villkor och hög tillgänglighet, med ambitionen att möta behoven hos kreditvärdiga personer som behöver ta ett lån. Kreditgivningen kombinerar därför automatiska processer med manuell handläggning. Genom att tillhandahålla kundservice på alla marknader har kunderna möjlighet att ta kontakt och få hjälp med sina ärenden på det lokala språket.

Kreditbedömningen

Under 2021 hanterade vi drygt 7,0 miljoner låneansökningar (5,5) där cirka hälften nekats kredit till följd av vår robusta kreditbedömning. Vi säkerställer, i varje ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras. Vår långa erfarenhet i branschen i olika geografiska marknader och under olika ekonomiska cykler har gett oss kunskap och data för att kunna utveckla våra modeller.

Kreditbedömning görs i enlighet med god kreditgivningssed och utgår alltid från kundens finansiella situation samt sker i enlighet med TF Banks kreditpolicy. I vissa länder kan det krävas att vi tar kontakt per telefon för att säkerställa att informationen om den som söker lånet är korrekt. På marknader där vi har tillgång till mer begränsad information via kreditupplysningsföretag begär vi in kompletterande uppgifter, till exempel lönespecifikation och deklARATION, för att säkerställa att kunden har tillräckligt ekonomiskt utrymme för att kunna återbetala lånet.

Affärsetik och styrning

Nyckeltal	2021	2020
Antal kundklagomål	21	16
Antal anmälda överträdelse av GDPR	0	0
Antal anmälningar till visselblåsarfunktion	0	0
Inbetald skatt (TSEK)	107 990	86 970

Delområde 1: Motverkande av korruption, penningtvätt och terrorfinansiering

Med korruption avses hos TF Bank framförallt givande eller tagande av muta eller otillbörliga förmåner samt felaktigt agerande vid intressekonflikter. Att verksamheten kan bedrivas på ett sådant sätt att korrupt beteende inte kan få fäste är en grundförutsättning för fortsatt förtroende från våra kunder, medarbetare och marknaden. TF Banks arbete med antikorruption utgår från bankens uppförandekod som omfattar hela banken och alla nivåer av medarbetare. Vår compliance-funktion säkerställer att uppförandekoden årligen ses över och uppdateras samt att bankens medarbetare tar del av uppdateringar. Under 2022 kommer en särskild utbildningsinsats i uppförandekoden att genomföras. Vidare genomförs regelbundna antikorrupsionsutbildningar för att ge medarbetarna vägledning i hur man på bästa sätt agerar om man upplever osäkerhet i en förbindelse eller affärsrelation. Sammantaget bidrar detta till en medvetenhet hos samtliga medarbetare om att arbetet med antikorruption är en ständigt pågående process.

Vi arbetar förebyggande för att förhindra att TF Bank ska användas för penningtvätt både för att motverka detta samhällsproblem och för att skydda våra kunder. Arbetet sker inom ramen för den riskbedömning och kundkännedomsprocess som görs av varje ny kund i banken. Därefter sker löpande granskning av transaktioner och aktiviteter. Misstänkta fall av penningtvätt utreds och anmäls till relevanta myndigheter på respektive marknad.

TF Bank har en intern visselblåsarfunktion dit misstänkta fall av avvikelser från uppförandekoden, brott mot interna eller externa regelverk samt penningtvätt och terrorfinansiering anonymt kan anmälas av medarbetarna. Om möjligt ska anmälan ske till medarbetarens närmaste chef, men i det fall det inte är lämpligt eller möjligt sker anmälan till bankens compliance-chef. En medarbetare som gör en anmälan till visselblåsarfunktionen och som väljer att inte vara anonym anses agera lojalt med sin arbetsgivare och garanteras att inte lida någon arbetsrättslig skada.

TF Bank har också antagit en uppförandekod för leverantörer. Leverantörer måste godta uppförandekoden, alternativt påvisa en egen motsvarande uppförandekod, för att få leverera tjänster till TF Bank. Bankens compliance-avdelning genomför årliga uppföljningar av leverantörerna i förhållande till uppförandekoden.

Delområde 2: Datasäkerhet och kundintegritet

TF Bank har väletablerade och högkvalitativa riktlinjer och rutiner för informationssäkerhet och använder säkerhetsåtgärder såsom SSL-kryptering, säkerhetskopiering och brandväggar.

Vi kräver dessutom att personer som behandlar personuppgifter åtar sig sekretess genom skriftliga avtal och strikta informationssäkerhetsåtgärder. Detta gäller även våra leverantörer, vilket fastställts i vår uppförandekod för leverantörer.

Det är TF Banks skyldighet att de personuppgifter vi behandlar är korrekta, fullständiga och aktuella. Personuppgifter skyddas av banksekretess, vilket innebär att TF Bank inte får lämna ut personuppgifter till obehöriga personer. Banken har vidare omfattande rutiner för behandling av personuppgifter i enlighet med GDPR.

Delområde 3: Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering

TF Bank följer svensk kod för bolagsstyrning och använder en väl beprövad modell för bolagsstyrning med tydliga ansvar, riktlinjer och policyer för alla väsentliga områden.

Bolagets riskhantering bygger på tre försvarslinjer med utgångspunkt i affärs- och stödenheterna, som inkluderar alla medarbetare. I andra linjen finns de oberoende kontrollfunktionerna regelefterlevnad, informations-säkerhet och riskkontroll som granskar, utvärderar och rapporterar till ledningen och styrelsen avseende risker och regelefterlevnad. Den tredje linjen består av internrevision, som är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen. Internrevisionen ansvarar huvudsakligen för att tillhandahålla styrelsen tillförlitlig och objektiv utvärdering av riskhantering, finansiell rapportering samt kontroll- och styrningsprocesser i syfte att minska förekomsten av risker och förbättra kontrollstrukturen.

Mer information om TF Banks bolagsstyrning samt riskhantering återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 77-87.

Attraktiv arbetsgivare

Nyckeltal	2021	2020
Antal medarbetare	236	187
- Varav kvinnor	126	99
- Andel kvinnor (%)	52	53
Andel kvinnliga medlemmar i företagsledning och styrelse (%)	33	40
- I styrelse (%)	50	67
- I företagsledning (%)	0	0
- I utökad ledningsgrupp (%)	16	-
Antal nationaliteter i styrelsen	3	3
Medelålder på medarbetare	35	34
Sjukfrånvaro (%)	3,5	2,5
Personalomsättningshastighet (%)	16,6	19,0
Antal deltidsanställda studenter	20	30

Delområde 1: Mångfald och jämställdhet

TF Banks mångfaldspolicy har antagits av styrelsen. 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.

Vi arbetar för att alla medarbetare ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter inom alla väsentliga områden i livet. Viktiga aspekter inom vårt jämställdhetsarbete är att underlätta möjligheterna att förena arbete och föräldraskap, att förebygga och förhindra diskriminering samt att ge alla medarbetare lika lön och villkor för lika arbeten.

Delområde 2: Trygg arbetsmiljö

Alla medarbetare inom TF Bank ska ha en inspirerande och trygg arbetsmiljö, både fysiskt och psykosocialt. Den fysiska arbetsmiljön ska vara utformad så att den främjar hälsa och säkerhet. Alla anställda ska ha en bra ergonomiskt utformad arbetsplats. Stor vikt läggs på förebyggande arbetsmiljöarbete, vilket sker i nära samarbete mellan ledning, medarbetare, skyddsorganisation och företagshälsovård. TF Bank utvärderar löpande företagets insatser inom arbetsmiljöområdet för att kunna göra ständiga förbättringar i det dagliga arbetsmiljöarbetet.

Delområde 3: Kompetensutveckling

En grundläggande princip för TF Bank är att ge alla medarbetare möjlighet till utveckling och utbildning. Vi tränar kontinuerligt alla medarbetare i frågor som berör de egna arbetsuppgifterna samt i bredare och affärskritiska frågor såsom penningtvätt. Baserat på utvecklingssamtal mellan varje anställd och närmaste chef sätts vidare personliga målsättningar, med möjlighet till individuell utveckling utifrån behov och ambitioner. Målet är att alla medarbetare ska förstå sin roll och betydelsen av det egna arbetet, att kunna påverka sin arbetssituation, att känna ansvar för sina uppgifter och att utveckla sin kompetens.

Banken vill också vara en språngbräda till arbetslivet och på flera marknader finns möjligheter till deltidsarbete vid sidan av studierna.

EN RESA INOM TF BANK

Sedan TF Bank bildades 1987 har personalutveckling varit en viktig del av verksamheten. Ett av bankens fokusområden inom hållbarhet är att vara en attraktiv arbetsgivare. Det bästa sättet för att uppnå det anser TF Bank vara att talangfulla medarbetare kan utvecklas och växa inom banken. Nadja Garrote, AML (Anti-Money Laundering)-handläggare berättar om sin resa inom TF Bank.

Nadja Garrote började arbeta på TF Bank i februari 2019. På drygt två år har hon utvecklats och avancerat genom fyra olika tjänster på banken.

- Jag blev rekommenderad att söka en tjänst inom pre-collection av en väninna som trivdes väldigt bra på TF Bank. Redan fyra dagar efter att jag började, fick jag chansen att jobba med kundtjänst. Under hösten 2020 fick jag erbjudandet att börja en ny roll inom backoffice.

Nadja är en av flera medarbetare som har utvecklats inom TF Bank och verksamheten fortsätter att satsa på sina medarbetare.

- I början av 2021 tackade jag ja till min drömtjänst på AML-avdelningen. Jobbansönskan skickades ut i interna kanaler någon vecka före jul 2020. Jag hade länge haft ett intresse av AML och det var därför en självklarhet för mig att söka tjänsten. Under hela rekryteringsprocessen fick jag uppbackning från olika håll. Bland annat från min dåvarande chef som stöttade mig och pushade mig till att ta detta steg i min karriär.

- Rekryteringsprocessen drog ut på tiden och först efter årsskiftet fick jag reda på att jag hade fått tjänsten. Spänningen var hög och jag var mer nervös än jag någonsin hade varit innan. När jag äntligen fick beskedet blev jag överlycklig. Att få jobba med AML känns som en milstolpe både karriär- och personlighetsmässigt. Det var därför viktigt för mig att dela detta med mina vänner och bekanta på sociala medier.



Efter några år inom verksamheten har Nadja byggt upp en förståelse för TF Bank som företag och blivit en del av kulturen på banken. Det är något som TF Bank ser ett stort värde i och som banken vill ta till vara på.

- Banken är i en expansiv fas och utvecklas hela tiden. Ingen vecka är den andra lik, vilket gör att det är så otroligt spännande att jobba här. Tiden går fort när man har roligt och tiden går väldigt fort på TF Bank.

Klimatomställning

Delområde 1: Minskat eget klimatavtryck

TF Bank har begränsad direktpåverkan på miljön och ser ingen väsentlig risk inom miljöområdet, men vi utmanar oss ändå att minska vår påverkan genom att exempelvis begränsa antalet resor i tjänsten. Den indirekta miljöpåverkan sker främst genom våra leverantörers energianvändning, särskilt gällande serverkapacitet. Banken använder en molnbaserad serverlösning som bedöms säkrare och är mer energieffektiv än egna servrar. Den serverhall som används drivs med 100 % grön el och är miljöcertifierad enligt ISO 14001.

Då TF Banks verksamhet finns i flera länder har videokonferensmöjligheter prioriterats på alla kontor för att minska bolagets miljöpåverkan i form av resor och för att underlätta möten mellan bankens olika enheter.

På våra kontor är vi måna om att ha en välfungerande källsortering. Papper, kartonger, toner och elektronisk utrustning sorteras och lämnas till återvinning. Vårt kontorsmaterial köps in ifrån miljöcertifierade leverantörer och vi strävar efter att i möjligaste mån välja miljövänliga produkter.

TF Bank genomför under våren 2022 en beräkning av verksamhetens CO₂-utsläpp inom scope 1 och scope 2, vilken kommer att publiceras på bolagets webbplats.

Delområde 2: Digitala processer

Vi befinner oss på en digitaliseringsresa där vi utvecklar interna processer och smarta lösningar för våra kunder, men olika förutsättningar gäller på de olika marknaderna med anledning av landets mognadsgrad för att acceptera digitala lösningar. I de baltiska länderna och i Norge sker all marknadsföring och kundkommunikation digitalt. I Sverige och Finland sker huvuddelen av nyutlåningen digitalt via låneförmedling, men kompletteras med riktade kampanjer via post.

Vi strävar efter att minska vår pappersanvändning genom flera olika initiativ. Vi uppmuntrar våra kunder att signera låneavtalen elektroniskt och har kommit långt i detta arbete på flera marknader. Vi ser också utrymme för förbättring avseende användning av e-faktura och fakturor via e-post för att hantera avier till våra kunder. Till våra norska och baltiska kunder skickas i stort sett uteslutande e-faktura och fakturor via e-post, medan huvuddelen av avierna i Finland och Sverige skickas digitalt.

Både i vår marknadsföring och i vår administration använder vi oss av Svanen- eller FSC-märkta produkter vad gäller papper, kuvert och kartonger. Inom Ecommerce Solutions erbjuder vi även våra handlare ett AI-verktyg, Avarda Return Optimizer, för att minska deras returgrader, vilket i sin tur bidrar till minskade transporter.

Delområde 3: Bidra till energiomställning

TF Bank undersöker kontinuerligt affärsmöjligheter att erbjuda finansieringslösningar som kan underlätta klimatomställning med fokus på modern energi. I dagsläget erbjuds säljfinansiering för installation av solcellspaneler i Polen som ett led i en nationell satsning att öka energiandelen från förnyelsebara källor. Via bankens e-handelskunder finns dessutom möjlighet att finansiera köp av moderna energilösningar, till exempel solfångare hos Bolindo.

FN:s globala mål

TF Bank har identifierat FN:s globala mål för hållbar utveckling nummer 5, 7, 8 och 16 som mest relevanta i förhållande till sin verksamhet och där de största bidragen görs. Dessutom bidrar TF Bank genom sociala samarbeten inom mål 4.



5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande



16.4 Bekämpa organiserad brottslighet och olagliga finans- och vapenflöden
16.5 Bekämpa korruption och mutor



7.1 Tillgång till modern energi för alla
7.2 Öka andelen förnybar energi i världen



4.4 Öka antalet personer med färdigheter för ekonomisk trygghet
4.5 Utrota diskriminering i utbildning



8.5 Full sysselsättning och anständiga arbetsvillkor med lika lön för alla
8.6 Främja ungas anställning, utbildning och praktik
8.8 Skydda arbetstagares rättigheter och främja trygg och säker arbetsmiljö för alla
8.10 Tillgång till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla

TF Banks insatsområde - sociala samarbeten för de mest utsatta

Zelmerlöv & Björkman Foundation

TF Bank har ett samarbete med Zelmerlöv & Björkman Foundation (ZBF) där TF Bank finansierar skolgången för en klass på 43 elever, 28 flickor och 15 pojkar, på Kenswed Academy i Kenya. Kenswed-modellen bygger på idén att det inte räcker med att tillhandahålla teoretisk utbildning för att ungdomar från svåra förhållanden ska hitta sin drivkraft och ta sig ur sin fattigdom. Det behöver även adderas andra värden som inkluderar kreativitet, hälsa och att de basala behoven tillgodoses. För ZBF är det viktigt att nå de allra mest utsatta ungdomarna i de områden där de är verksamma och ZBF har därför ett extra fokus på flickor. TF Banks bidrag finansierar utbildningen inklusive lärarlöner, material, klassrum, sportaktiviteter, mat och dryck. Klassen utexamineras år 2023.

PlayOnside

TF Bank samarbetar också med PlayOnside, som är baserad i den thailändska gränsstaden Mae Sot på den östra gränsen mot Myanmar. Myanmar har upplevt en av de allvarligaste humanitära kriserna i världen med intern konflikt som bidrar till tusentals civila offer, tvångsförflyttning och vidarebosättning i andra länder. PlayOnside använder fotbollens makt för att utbilda och bemyndiga myanmariska flyktingar och invandrare som fördrivits. Nu samlas varje helg cirka 700 barn från 22 olika migrantskolor för att leka, lära och tävla samtidigt som de får nya vänner och utökar sitt nätverk.

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 89-99 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 4 maj 2021. KPMG AB eller revisorer verksam vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 17 mars 2022
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

STYRELSE



JOHN BREHMER
Styrelseordförande sedan
2020.
Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1965

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Mederion AB, Tiberon AB, Zebware AB. Styrelseledamot: Consortio Invest AB, Consortio Business Center AB.

Innehav i bolaget: 3 361 852 aktier¹

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



MICHAEL LINDENGREN
Styrelseledamot sedan 2021.

Född: 1956

Utbildning: Civilekonom (Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet).

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Acrap AB. Vice ordförande: Tidaholms Sparbank. Styrelseledamot: Sparbanksstiftelsen Sjuhärad, Sparbanken Sjuhärad (publ) AB, Simplicity AB.

Innehav i bolaget: 2 000 aktier¹

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



MARI THJØMØE
Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1962

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Seilspport Maritimt Forlag AS, Billing-ton Process Technology AS, ThjømøeKranen AS. Styrelseledamot: Hafslund Eco AS, FCG Fonder AB, Ice ASA, Tryg A/S, Norconsult AS, Sintef Eiendom Holding AS.

Innehav i bolaget: 9 850 aktier¹

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



BERTIL LARSSON
Styrelseledamot sedan 2007.

Född: 1946

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Minso Solutions AB, Minso Holding AB, Aktiebolaget Borås Tidning. Styrelseledamot: Conpera AB, Tore G Wärenstams stiftelse, Gota Media AB, BRF Asplickan, Kyrkesunds Båthamnsförening.

Innehav i bolaget: 5 000 aktier¹

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



SARA MINDUS
Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1972

Utbildning: Juris kandidat och civilekonom vid Stockholms Universitet.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot: K-Fast Holding AB, Besqab AB, Dreams AB, Colibri Ventures AB, Faboss Invest AB, Sara Mindus AB.

Innehav i bolaget: 22 500 aktier¹

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



CHARLOTTA BJÖRNBERG-PAUL
Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1974

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Saxo Oy. Styrelseledamot: Mekalasi Oy, Plastone Oy. Co-funder: Superskills. Entreprenör: Anki Rugs.

Innehav i bolaget: 0 aktier¹.

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

¹ Avser direkt och indirekt innehav per 2021-12-31.

LEDNINGSGRUPP



MATTIAS CARLSSON VD

Född: 1972

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik, Uppsala universitet.

På TF Bank sedan 2008 som VD fram till 2015, styrelseordförande mellan 2015 och 2017 och VD från 2017. Har tidigare arbetat på Resurs Bank och inom SEB.

Nuvarande styrelseuppdrag: Hoist Finance AB (styrelseordförande), Tobisflöte Holding AB (styrelseordförande), Tronstad Consulting AB (styrelseledamot), TFB Service AB (styrelseledamot).

Innehav i bolaget: 261 651 aktier ^{1,2}



MIKAEL MEOMUTTEL CFO och vice VD

Född: 1976

Utbildning: MSc i Business/Economics samt Finance vid Högskolan i Borås/Göteborgs universitet.

På TF Bank sedan 2009, 2014 vice VD och från 2018 också Head of IR. Har tidigare varit bl.a. Financial controller vid Consortio Fashion Group AB (CFG).

Nuvarande styrelseuppdrag: Torhamnsskär Holding AB (styrelseordförande).

Innehav i bolaget: 28 000 aktier ^{1,2}



ESPEN JOHANNESSEN COO

Född: 1981

Utbildning: Executive M.B.A Management control Norwegian School of Economics (NHH), Bachelor of economics, Business BI Norwegian School of Management

Inom banken sedan 2015 som VD i BB Bank 2015-2020 (numera filial Norge). Mer än 10 års erfarenhet inom consumer finance branschen.

Innehav i bolaget: 45 198 aktier ¹

REVISOR



REVISOR

DAN BEITNER
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor
KPMG AB

¹ Avser direkt och indirekt innehav per 2021-12-31.

² TF Banks huvudägare TFB Holding AB, Erik Selin Fastigheter AB, Tiberon AB och Merizole Holding Ltd har på marknadsmässiga villkor kommit överens med TF Banks VD, Mattias Carlsson och CFO, Mikael Meomuttel om ett incitamentsprogram bestående av köpoptioner avseende aktier i TF Bank. Incitamentsprogrammet har en löptid på cirka fem år. Köpoptionerna har förvärvats på marknadsmässiga villkor och ingen kompensationskostnad har redovisats av bolaget och kommer inte heller att redovisas under den kvarvarande delen av femårsperioden.



KONTAKT
Investor Relations
Mikael Meomuttel
Tel: +46 706 26 95 33
ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com



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

www.tfbankgroup.com