

DELÅRSRAPPORT
januari-mars 2022

 **TFBank**

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - MARS 2022

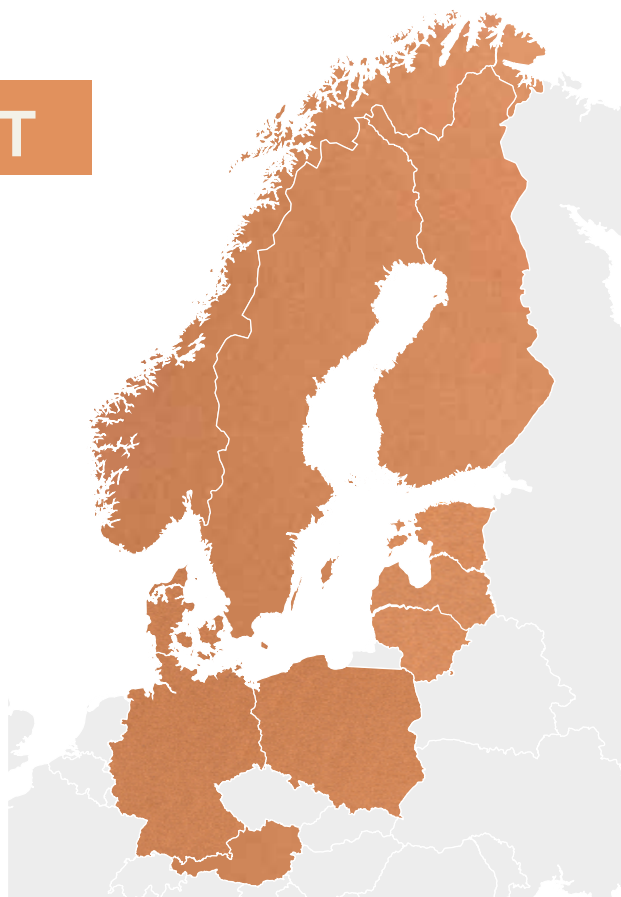
JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2021 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 11 518 MSEK, jämfört med mars 2021 är ökningen i lokala valutor 30 %
- Rörelseresultatet ökade med 31 % till 102,8 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 27 % till 3,61 SEK
- K/I-talet ökade till 43,3 % (40,9)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 16,0 % (16,2)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 24,5 % (24,1)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - MARS 2022

- Utlåningsverksamhet i Österrike har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på den tyska marknaden.
- Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna fordringar har tecknats på några av de största marknaderna inom segmenten Consumer Lending och Credit Cards.



Vårt mål är att fortsätta växa betydligt snabbare än marknaden samtidigt som lönsamheten i form av avkastning på eget kapital ligger väl över 20 %.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

31 MARS 2022 JÄMFÖRT MED 31 MARS 2021

11,5 MILJARDER SEK **+30 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-MAR 2022 JÄMFÖRT MED JAN-MAR 2021

103 MSEK **+31 %**

TOTAL KAPITALRELATION

31 MARS 2022 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021

16,0 % **-0,2** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-MAR 2022 JÄMFÖRT MED JAN-MAR 2021

24,5 % **+0,4** PROCENT-
ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 31-32.

DET HÄR ÄR TF BANK

BAKGRUND

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

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

NYCKELTAL

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Δ	jan-dec 2021
Resultaträkning				
Rörelseintäkter	318 827	238 424	34%	1 055 287
Rörelsekostnader	-138 059	-97 609	41%	-442 165
Kreditförluster	-77 957	-62 171	25%	-260 564
Rörelseresultat	102 811	78 644	31%	352 558
Periodens resultat	80 867	62 829	29%	277 206
Resultat per aktie, SEK	3,61	2,84	27%	12,55
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	11 517 897	8 642 673	33%	10 872 285
Inlåning från allmänheten	13 943 312	9 640 056	45%	11 504 749
Nyutlåning	3 174 739	2 097 322	51%	11 186 800
Nyckeltal				
Rörelseintäktsmarginal, %	11,4	11,5		11,2
Kreditförlustnivå, %	2,8	3,0		2,8
K/I-tal, %	43,3	40,9		41,9
Avkastning på eget kapital, %	24,5	24,1		24,4
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,8	3,0		2,9
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,2	12,6		12,3
Primärkapitalrelation, %	14,1	13,8		14,3
Total kapitalrelation, %	16,0	16,2		16,2
Medeltal anställda	268	218	23%	236

VALUTAKURSER

SEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,48	10,12	10,14
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,34	10,24	10,23
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,06	0,99	1,00
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,07	1,02	1,03
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,27	2,23	2,22
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,23	2,19	2,23

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 31-32.

VD HAR ORDET

TF Banks affärsmodell bygger på en diversifierad låneportfölj med möjlighet att allokera kapital till olika marknader. Under det första kvartalet har vi valt att främst prioritera tillväxt på den nordiska och tyska marknaden. Rörelseresultatet ökade med 31 % jämfört med första kvartalet 2021, vilket speglar låneportföljens utveckling det senaste året.

TF Banks stabila affärsmodell

Vår affärsmodell bygger på att vi har en geografiskt diversifierad låneportfölj och i dagsläget bedriver vi verksamhet i tio länder. Med korta beslutsvägar och en flexibel IT-plattform har vi möjlighet att allokera kapital till de marknader som företagsledningen, i en given stund, bedömer har bäst möjligheter att generera attraktiv riskjusterad avkastning.

Vår baltiska och polska utlåningsverksamhet utgör tillsammans 21 % av TF Banks låneportfölj. Kriget i Ukraina har inte påverkat den operativa verksamheten under det första kvartalet och vi har inte heller några exponeringar mot varken Ukraina eller Ryssland. På de finansiella marknaderna har vi dock sett stora rörelser i valutakurser och marknadsräntor under kvartalet. En kraftig försvagning av den svenska kronan under årets två första månader har medfört att vi valt att vara något mer återhållsamma gällande nytulningen för att bibehålla våra kapitalrelationer. Vi har även valt att förstärka vår likviditetsreserv.

Nordisk och tysk tillväxt prioriteras

Under årets första kvartal ökade bankens låneportfölj med ytterligare 4 % i lokala valutor. Vi har valt att prioritera nordiska möjligheter och den växande utlåningsbalansen genererades främst av de norska och finska konsumentlånen. Tillväxten för våra tyska kreditkort ser fortsatt god ut, men har dämpats något till följd av kvarvarande pandemirestriktioner. Den tyska kreditkortsportföljen ökade med 10 % det senaste kvartalet. Inom e-handeln ser vi säsongsmässigt lägre volymer vilket inneburit att portföljen för Ecommerce Solutions varit i stort sett oförändrad i lokala valutor. Lägre fakturabalanser jämfört med utgången av det fjärde kvartalet 2021 har påverkat segmentet. Den svenska kronans försvagning har samtidigt inneburit att kvartalets tillväxt för bankens totala låneportfölj summerar till 6 %.

Rörelseresultatet ökade med 31 %

De senaste kvartalen har TF Banks lönsamhet varit stabil och tillväxten för låneportföljen avspeglas därmed i vinsttillväxten. Jämfört med första kvartalet 2021 har rörelseresultatet ökat med 31 %, vilket ligger ungefär i linje med låneportföljens årliga tillväxt. Samtliga segment har bidragit till vinsttillväxten under årets första kvartal. Ecommerce Solutions rörelseresultat ökade med 61 %, vilket främst är drivet av stigande rörelseintäkter. Credit Cards vände till lönsamhet under det fjärde kvartalet 2021 och utvecklingen har fortsatt enligt plan, trots att ökade direkta marknadsföringskostnader belastar resultatet. Rörelseresultatet för vårt största segment, Consumer Lending, ökade med 13 %, framförallt relaterat till en växande låneportfölj och förbättrad kreditkvalitet.

Kontrollerad expansion med hög lönsamhet

Genom attraktiva erbjudanden är vårt mål att fortsätta växa betydligt snabbare än marknaden samtidigt som lönsamheten i form av avkastning på eget kapital ligger väl över 20 %. Med lättade pandemirestriktioner i Europa ser vi högre volymer i Tyskland, fortsatt tillväxt i Norden och en expanderande verksamhet inom Ecommerce Solutions. Under det första kvartalet har vi startat upp kreditkortsverksamhet i Österrike och under andra kvartalet planerar vi att lansera konsumentlån i Danmark, men som alltid kommer de initiala volymerna att vara små till dess att vi känner oss trygga med risken. Samtidigt lever vi idag med en ökad osäkerhet i Europa och för banker är det svårare att sätta rätt pris på risk. Våra lån har dock relativt korta löptider vilket innebär att vi alltid har möjlighet att omvandla tillgångar till likvida medel ganska snabbt. Målsättningen att vi ska leverera en attraktiv riskjusterad avkastning till aktieägarna ligger fast.



Mattias Carlsson
VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - MARS 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2021

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 31 % till 102,8 MSEK (78,6). Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 27 % till 3,61 SEK (2,84). Avkastning på eget kapital uppgick till 24,5 % (24,1).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 34 % till 318,8 MSEK (238,4). Periodens rörelseintäkter utgjordes till 89 % av räntenetto och 11 % provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen är i stort sett oförändrad jämfört med första kvartalet 2021 och uppgick till 11,4 % (11,5).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 31 % till 321,4 MSEK (245,0). Ökningen är hänförlig till alla segment och geografiskt är det framförallt Tyskland, Norge och Finland som har högre intäkter. Den svenska kronans försvagning har också påverkat ränteintäkterna positivt jämfört med det första kvartalet 2021.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader har ökat med 38 % till 38,9 MSEK (28,2). Stigande inlåningsbalanser i Tyskland, ökade kostnader för insättningsgarantin samt högre räntenivåer i Norge och Polen förklarar merparten av ökningen. Under det första kvartalet har likviditetsreserven ökat, vilket också har bidragit till något högre räntekostnader.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 69 % till 36,5 MSEK (21,6). Ökningen är främst relaterad till högre provisionsintäkter inom Ecommerce Solutions och stigande försäkringsintäkter inom Consumer Lending. Under perioden kommer 51 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 49 % från försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 41 % till 138,1 MSEK (97,6). Merparten av ökningen förklaras av fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader. K/I-talet ökade till 43,3 % (40,9) under kvartalet, vilket är en effekt av att de två mindre segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards växer snabbare än Consumer Lending.

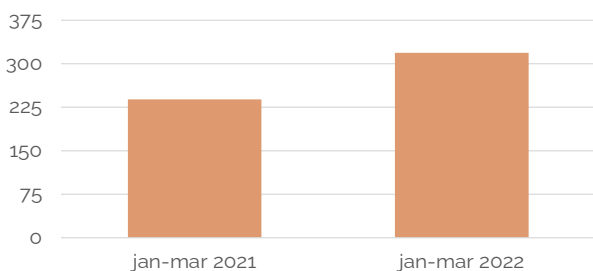
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 25 % till 78,0 MSEK (62,2). Kvartalet påverkas av ökade kreditförluster i segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions. Låneportföljen inom Consumer Lending har en förbättrad kreditkvalitet, vilket bidrar till att TF Banks kreditförlustnivå har minskat till 2,8 % (3,0) jämfört med första kvartalet 2021.

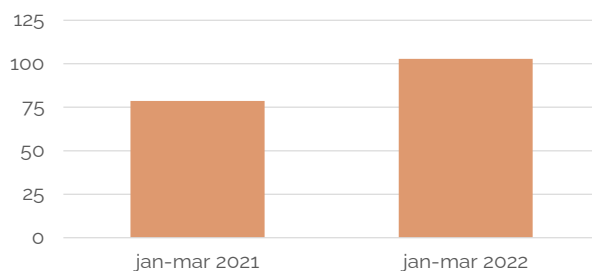
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 21,9 MSEK (15,8). Den ökade skattekostnaden är främst hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - MARS 2022

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 11 518 MSEK (8 643), jämfört med mars 2021 är ökningen i lokala valutor 30 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 3 %. Nyutlåningen har ökat med 51 % till 3 175 MSEK (2 097) jämfört med första kvartalet 2021, 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 kvartalet var exponeringen mot de tre största länderna Norge 32 %, Finland 24 % och Tyskland 14 %. Låneportföljens tillväxt på 4 % i lokala valutor under årets första kvartal genererades främst av tyska kreditkort och konsumentlån i Norge och Finland.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 13 943 MSEK (9 640), jämfört med mars 2021 är ökningen i lokala valutor 42 %. Positiva valutaeffekter har även påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 3 %. Vid utgången av kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 70 %, Norge 23 %, Sverige 4 % och Finland 3 %.

Under årets första kvartal ökade inlåningsbalansen med 19 % i lokala valutor. Ökningen är hänförlig till Tyskland och avser främst sparkonton med rörlig ränta, men även till fasträntekonton med löptider upp till fem år. Vid utgången av kvartalet utgör fasträntekonton 32 % av TF Banks totala inlåning, vilket innebär att delar av finansieringen är bunden och säkrad till aktuella räntenivåer.

Likvida medel

Likvida medel ökade till 4 282 MSEK (2 366) under det första kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 894 MSEK (325). TF Banks investeringar uppgick till 10 MSEK jämfört med 9 MSEK under första kvartalet 2021. Investeringarna är främst relaterade till IT-utveckling inom segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4 MSEK (-49). Positiva valutaeffekter påverkade likvida medel med 35 MSEK (32).

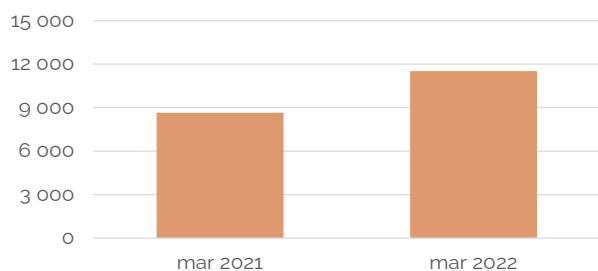
Vid utgången av kvartalet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 29 %¹ (19) av inlåningen från allmänheten. Av den tillgängliga likviditetsreserven är 83 % (69) placerad hos centralbanker och i belåningsbara statsskuldssamband, medan återstående del huvudsakligen finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Kapitaltäckning

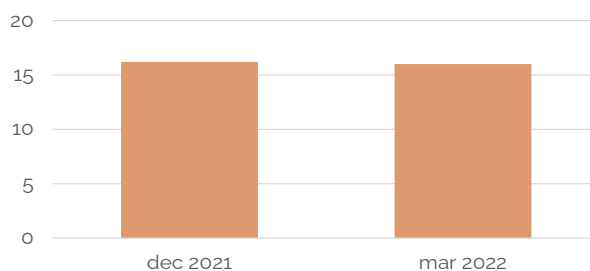
Vid utgången av kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,2 % (12,3), primärkapitalrelationen till 14,1 % (14,3) och den totala kapitalrelationen till 16,0 % (16,2). Under kvartalet har samtliga kapitalrelationer påverkats negativt av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna för IFRS 9.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 7,8 % vid utgången av kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 9,4 % och det totala kapitalkravet uppgick till 11,6 %. Aviserade höjningar av kontracykliska buffertkrav i Norge och Sverige väntas öka TF Banks lagstadgade kapitalkrav med ca 0,6%-enheter de kommande tolv månaderna.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



¹ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag

CONSUMER LENDING

JANUARI - MARS 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2021 (om inte annat anges)

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 mars 2022 till ca 65 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

Låneportföljen uppgick till 7 529 MSEK (6 242), jämfört med mars 2021 är ökningen i lokala valutor 18 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 3 %. Nyutlåningen har ökat med 28 % till 1 329 MSEK (1 041) jämfört med första kvartalet 2021. Ökningen är främst relaterad till Norge och Finland.

Låneportföljen i Norge har ökat med 19 % till 3 065 MNOK (2 573) det senaste året. Tillväxten i Norge kännetecknas av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland har ökat med 23 % till 187 MEUR (152). Den finska nyutlåningen har stigit betydligt efter att de pandemirelaterade marknadsföringsrestriktionerna och det tillfälliga räntetaket på 10 % upphörde den 1 oktober 2021. Den svenska låneportföljen uppgick till 506 MSEK (480).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 18 % till 162 MEUR (137) det senaste året. Tillväxten har genererats i Litauen och Lettland, medan portföljen i Estland har minskat något. Den polska låneportföljen minskade till 48,7 MPLN (72,1).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet ökade med 13 % till 82,0 MSEK (72,7) under det första kvartalet. Ökningen är hänförlig till en växande låneportfölj och förbättrad kreditkvalitet.

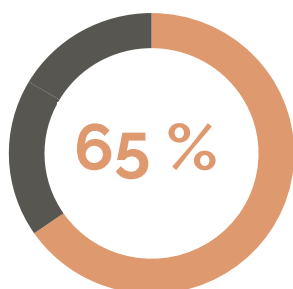
Rörelseintäkterna har ökat med 11 % till 176,4 MSEK (158,4), vilket är relaterat till både stigande räntenetto och högre provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har dock minskat till 9,6 % (10,5) på grund av något lägre räntenivåer för de växande låneportföljerna i Norge och Finland jämfört med genomsnittet för segmentet.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 30 % till 58,4 MSEK (44,8). Ökningen är hänförlig till bland annat volymrelaterade kostnader och utallokerade kostnader för centrala funktioner i banken. Segmentets K/I-tal ökade till 33,1 % (28,3) under det första kvartalet.

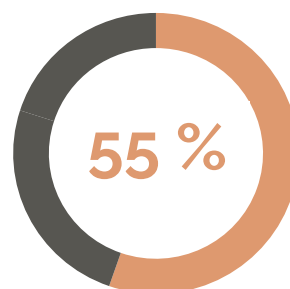
Kreditförlusterna minskade med 12 % till 36,0 MSEK (40,9) och kreditförlustnivån har minskat till 2,0 % (2,7). Nedgången påverkas av förbättrad kreditkvalitet på flera marknader, men framförallt är förändringen hänförlig till den finska låneportföljen. I Finland har även ett nytt avtal om löpande försäljning av förfallna fordringar tecknats under det första kvartalet. Det nya avtalet har inte påverkat kvartalets kreditförluster.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - MARS 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2021 (om inte annat anges)

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. Den nordiska låneportföljen utgör 72 % av segmentet. Banken har haft 274 (216) aktiva handelspartners under det första kvartalet 2022.

Varumärket Avarda har under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna. Med implementering av handlare som Boozt och Wakakuu har marknadspositionen stärkts ytterligare under det senaste året. Genom en attraktiv "white label"-lösning har kunderbudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken. Initiativ som Avarda Return Optimizer (ARO) är ett led i arbetet att erbjuda produkter och tjänster med syfte att vara relevanta för bankens handelspartners på fler sätt än att bara erbjuda en betalningslösning. Transaktionsvolymerna för segmentet har ökat med 83 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 090 MSEK (1 443), jämfört med mars 2021 är ökningen i lokala valutor 43 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Nyutlåningen har ökat med 59 % till 1 009 MSEK (634) jämfört med första kvartalet 2021. Ökningen beror främst på ett utökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat med 58 % i lokala valutor jämfört med mars 2021 och uppgår till 1 496 MSEK (936). I Finland har portföljen ökat med

32 % till 75,5 MEUR (57,1) under det senaste året. Ökningen är relaterad till fortsatt tillväxt inom e-handeln och att fler nya samarbeten implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 99 % till 533 MSEK (268) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 237 % till 149 MNOK (44,2). I Danmark uppgick låneportföljen till 16,3 MDKK (27,5).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 12 % till 24,0 MEUR (21,4) under det senaste året. Ökningen förklaras huvudsakligen av ett stort inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 18 % till 155 MPLN (131).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 61 % till 17,6 MSEK (10,9). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter och ett förbättrat K/I-tal jämfört med motsvarande period föregående år.

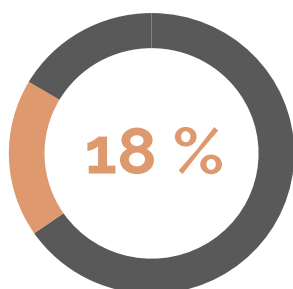
Rörelseintäkterna ökade med 53 % till 78,5 MSEK (51,3). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 15,1 % (14,7).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 39 % till 45,4 MSEK (32,6). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och en ökad investeringstakt i produktutveckling. K/I-talet uppgick till 57,8 % (63,6).

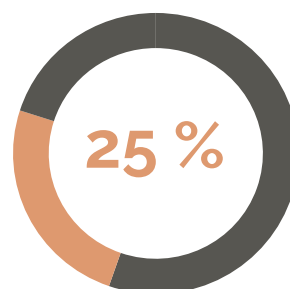
Kreditförlusterna har ökat till 15,5 MSEK (7,8) och förklaras till största del av segmentets tillväxt under det senaste året. Kreditförlustnivån ökade till 3,0 % (2,2) och förklaras bland annat av något högre reserveringar för förväntade framtida kreditförluster.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



CREDIT CARDS

JANUARI - MARS 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2021 (om inte annat anges)

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. 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 från första kvartalet 2022 är kreditkortet kompatibelt med både Google och Apple Pay. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 75.000. Kreditkort i Österrike lanserades under första kvartalet 2022 med ett liknande erbjudande som i Tyskland.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 14.000. Under år 2022 kommer norska kreditkort föras över från VISA till Mastercard, vilket väntas bidra till en effektivisering av TF Banks kreditkortsverksamhet.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 1 899 MSEK (958), jämfört med mars 2021 är ökningen i lokala valutor 95 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 3 %. Nyutlåningen har ökat med 99 % till 837 MSEK (421) jämfört med första kvartalet 2021. Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 110 % till 154 MEUR (73,5) det senaste året. Tillväxten hänförs främst till ett ökat antal nyutgivna kreditkort. Marknadsföring i nya kanaler har också haft en viss positiv effekt på tillväxten. Transaktionsvolymen per aktivt kort har påverkats negativt av pandemirelaterade restriktioner i Tyskland.

Låneportföljen i Norge har ökat med 41 % till 284 MNOK (201) det senaste året. Volymerna har ökat betydligt från och med andra halvåret 2021. Låneportföljen i Österrike uppgick till 0,5 MEUR (-) vid utgången av det första kvartalet.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till 3,3 MSEK (-4,9). Högre intäkter från den växande låneportföljen i Tyskland och ett lägre K/I-tal bidrar till att resultatet har förbättrats.

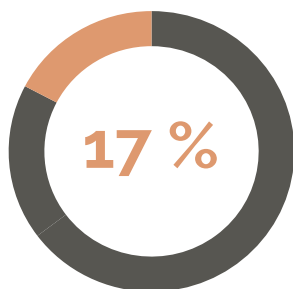
Rörelseintäkterna ökade med 122 % till 63,9 MSEK (28,8). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 14,3 % (13,3) och påverkas av att nya kreditkortskunder huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 70 % till 34,2 MSEK (20,2). Under årets första kvartal påverkas kostnaderna av en ökad satsning på marknadsföring i digitala kanaler. K/I-talet har ändå minskat till 53,6 % (70,2) på grund av skalfördelar i affärsmodellen.

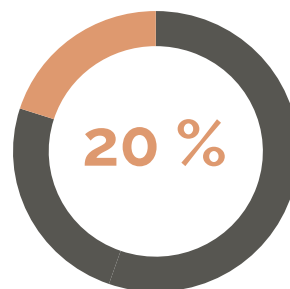
Kreditförlusterna ökade med 96 % till 26,4 MSEK (13,5). Ökningen påverkas av den växande låneportföljen i Tyskland. Segmentets kreditförlustnivå minskade däremot till 5,9 % (6,3). Under det första kvartalet tecknades ett nytt avtal om löpande försäljning av förfallna fordringar i Tyskland. Det nya avtalet har endast haft marginella effekter på kvartalets kreditförluster.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ÖVRIG INFORMATION

Årsstämma 2022

Årsstämman 2022 kommer att hållas digitalt tisdagen den 3 maj 2022. Aktieägare kommer ha möjlighet att utöva sin rösträtt per post före stämman.

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.

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista mars 2022 stängde aktiekursen på 180,00 SEK, en nedgång om 22 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 1,4 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under det första kvartalet 2022 till ett värde av ca 269 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Pareto Securities och Nordea bevakar bolaget. Vid utgången av det första kvartalet 2022 hade samtliga institut en köprekommendation på TF Banks aktie.

Finansiella mål

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

Tillväxt

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

Lönsamhet

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

Kapitalstruktur

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

Utdelningspolicy

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

Väsentliga händelser, januari – mars 2022

Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna fordringar har tecknats på några av de största marknaderna inom segmenten Consumer Lending och Credit Cards.

Utlåningsverksamhet i Österrike har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som sedan tidigare finns på den tyska marknaden.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

Kriget i Ukraina

Kriget i Ukraina har inneburit en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet i Europa. Finansmarknaden har uppvisat stor volatilitet med höjda långräntor, försvagad svensk krona och stigande inflation under det första kvartalet. TF Bank har inga exponeringar mot varken Ukraina eller Ryssland.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas tisdagen den 19 april 2022 kl 08.15 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar delårsrapporten. Efter presentationen kommer det även finnas möjlighet att ställa frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska.

För att delta ring telefonnummer +46 (0)8 5055 8357 eller +44 (0)33 3300 9034. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under den avslutande frågestunden. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt i efterhand på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations.

ÖVRIG INFORMATION

Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom bankens verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan materialiseras 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, personalkrisker, 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.

Mer information kring bankens kreditrisker och kapitaltäckning finns i not 2 och 9 samt på sida 33 i delårsrapporten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 33 i årsredovisningen för 2021.

Miljö

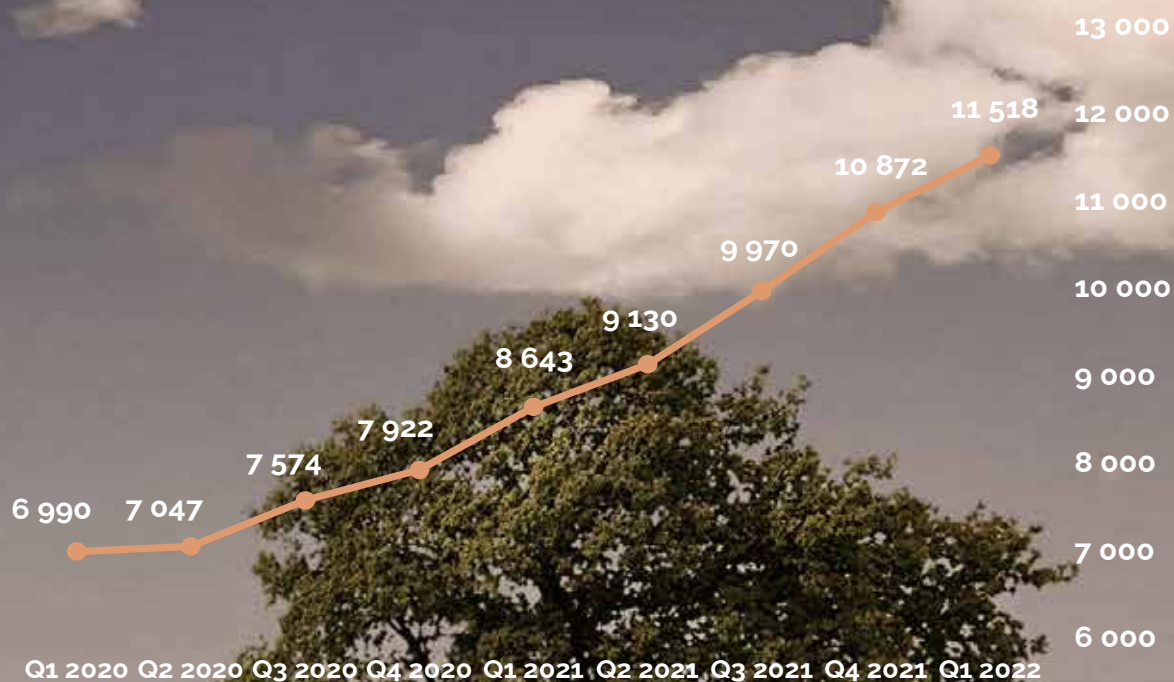
Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela bankens verksamhet. TF Bank strävar efter att bedriva sin verksamhet på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster.

Redovisningsprinciper

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

Bankens redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2021. Delårsinformationen på sidorna 3-33 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2020-2022 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
	3			
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter		321 371	245 013	1 074 113
Räntekostnader		-38 902	-28 215	-120 439
Räntenetto		282 469	216 798	953 674
Provisionsintäkter		47 346	28 444	140 478
Provisionskostnader		-10 815	-6 879	-34 265
Provisionsnetto		36 531	21 565	106 213
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-173	61	-4 600
Summa rörelseintäkter		318 827	238 424	1 055 287
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-115 658	-84 670	-380 224
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-7 621	-6 338	-28 638
Övriga rörelsekostnader		-14 780	-6 601	-33 303
Summa rörelsekostnader		-138 059	-97 609	-442 165
Resultat före kreditförluster		180 768	140 815	613 122
Kreditförluster, netto	4	-77 957	-62 171	-260 564
Rörelseresultat		102 811	78 644	352 558
Skatt på periodens resultat		-21 944	-15 815	-75 352
Periodens resultat		80 867	62 829	277 206
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		77 662	61 161	269 875
Ägare av primärkapitalinstrument		3 205	1 668	7 331
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		3,61	2,84	12,55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		3,61	2,84	12,55

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	80 867	62 829	277 206
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-
Periodens övriga totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	80 867	62 829	277 206
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	77 662	61 161	269 875
Ägare av primärkapitalinstrument	3 205	1 668	7 331

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2022-03-31	2021-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 151 232	1 270 092
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.		298 750	316 411
Utlåning till kreditinstitut		832 166	779 636
Utlåning till allmänheten	3,7	11 517 897	10 872 285
Aktier och andelar		269	257
Aktier i dotterföretag		341	341
Goodwill		9 883	10 202
Immateriella tillgångar		74 376	71 365
Materiella tillgångar		2 566	2 699
Övriga tillgångar		30 284	21 842
Uppskjuten skattefordran		2 308	4 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		26 376	40 905
SUMMA TILLGÅNGAR		15 946 448	13 390 816
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	13 943 312	11 504 749
Övriga skulder		115 108	94 020
Aktuell skatteskuld		27 727	36 089
Uppskjuten skatteskuld		64	5 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		154 182	121 584
Efterställda skulder		198 196	198 042
Summa skulder		14 438 589	11 960 125
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		74 376	71 365
Summa bundet eget kapital		182 876	179 865
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		200 000	200 000
Balanserade vinstmedel		1 044 116	773 620
Periodens totalresultat		80 867	277 206
Summa fritt eget kapital		1 324 983	1 250 826
Summa eget kapital		1 507 859	1 430 691
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		15 946 448	13 390 816

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Primärkapitalinstrument ²	Balanserade vinstmedel	Periodens totalresultat	
Eget kapital 2021-01-01	107 500	1 000	61 762	100 000	610 724	202 719	1 083 705
Periodens resultat	-	-	-	-	-	277 206	277 206
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-	-
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
Eget kapital 2022-01-01	107 500	1 000	71 365	200 000	773 620	277 206	1 430 691
Periodens resultat	-	-	-	-	-	80 867	80 867
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-	-
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	277 206	-277 206	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	9 308	-	-9 308	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-6 297	-	6 297	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-3 205	-	-3 205
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-622	-	-622
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	128	-	128
Eget kapital 2022-03-31	107 500	1 000	74 376	200 000	1 044 116	80 867	1 507 859

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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	102 811	78 644	352 558
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	7 621	6 338	28 638
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	-41	4 299	6 681
Övriga ej likviditetspåverkande poster	154	123	-12
Betald inkomstskatt	-30 306	-1 354	-41 095
	80 239	88 050	346 770
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-645 612	-720 225	-2 949 837
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-28 313	-11 237	-29 573
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	2 438 563	926 024	2 790 717
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	48 979	42 731	67 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 893 856	325 343	225 229
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-213	-423	-1 452
Investeringar i immateriella tillgångar	-9 308	-8 869	-35 554
Investeringar i dotterföretag	-	-	-25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 521	-9 292	-37 031
Finansieringsverksamheten			
Emission av primärkapital	-494	-	98 611
Inlösen av supplementärkapital	-	-47 000	-47 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-3 205	-1 668	-7 331
Utdelning till aktieägare	-	-	-21 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 699	-48 668	22 780
Periodens kassaflöde	1 880 636	267 383	210 978
Likvida medel vid periodens början	2 366 139	2 119 002	2 119 002
Valutakursdifferens i likvida medel	35 373	32 113	36 159
Likvida medel vid periodens slut	4 282 148	2 418 498	2 366 139
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	39 772	33 539	125 170
Erhållna räntor	277 851	211 955	923 990
Sammansättning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 151 232	1 252 192	1 270 092
Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.	298 750	60 053	316 411
Utlåning till kreditinstitut	832 166	1 106 253	779 636
Summa likvida medel	4 282 148	2 418 498	2 366 139

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. Banken presenterar ingen koncernredovisning mot bakgrund av att dotterbolagen nedan, såväl var för sig som tillsammans, är utan väsentlig betydelse.

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2022-03-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,56
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,21
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,58
Nordea investment Funds	2,37
Merizole Holding LTD	2,36
Carnegie fonder	1,80
Skandia fonder	1,31
Övriga aktieägare	21,27
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
TF Bank AB	556158-1041
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
TFB Service UAB	34785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFB Service AB	559310-4697

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

NOT 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (inklusive valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk. TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyen utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policyen avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot banken. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten 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 policyen samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

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 7). Det beror på att banken fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. I praktiken innebär det att TF Bank 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.

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.

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

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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Räntenetto	162 130	148 994	604 695
Provisionsnetto	14 360	9 376	43 471
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-111	41	-3 128
Summa rörelseintäkter	176 379	158 411	645 038
Allmänna administrationskostnader	-51 749	-40 330	-170 908
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 332	-1 415	-5 639
Övriga rörelsekostnader	-5 318	-3 067	-15 596
Summa rörelsekostnader	-58 399	-44 812	-192 143
Resultat före kreditförluster	117 980	113 599	452 895
Kreditförluster, netto	-35 983	-40 908	-144 546
Rörelseresultat	81 997	72 691	308 349

Balansräkning, TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	7 476 931	6 236 352	7 076 557
Företagssektorn ¹	52 226	5 272	37 597
Summa utlåning till allmänheten	7 529 157	6 241 624	7 114 154
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	6 987 276	5 743 298	6 620 083
Kategori 2, netto	179 605	197 173	164 451
Kategori 3, netto ²	310 050	295 881	292 023
Summa hushållssektorn	7 476 931	6 236 352	7 076 557

Nyckeltal ³	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	9,6	10,5	10,0
Kreditförlustnivå, %	2,0	2,7	2,2
K/I-tal, %	33,1	28,3	29,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,5	3,7	3,6
Nyutlåning, TSEK	1 329 040	1 041 463	4 720 963

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

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 31-32.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Räntenetto	55 965	37 333	184 868
Provisionsnetto	22 590	13 920	69 649
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-31	11	-828
Summa rörelseintäkter	78 524	51 264	253 689
Allmänna administrationskostnader	-40 381	-28 627	-139 247
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 743	-3 790	-18 190
Övriga rörelsekostnader	-299	-189	-1 518
Summa rörelsekostnader	-45 423	-32 606	-158 955
Resultat före kreditförluster	33 101	18 658	94 734
Kreditförluster, netto	-15 544	-7 757	-38 533
Rörelseresultat	17 557	10 901	56 201

Balansräkning, TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	2 090 133	1 434 914	2 069 680
Företagssektorn ¹	-	8 190	-
Summa utlåning till allmänheten	2 090 133	1 443 104	2 069 680
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	1 965 328	1 362 696	1 972 671
Kategori 2, netto	103 351	61 383	83 557
Kategori 3, netto ²	21 454	10 835	13 452
Summa hushållssektorn	2 090 133	1 434 914	2 069 680

Nyckeltal ³	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	15,1	14,7	14,8
Kreditförlustnivå, %	3,0	2,2	2,3
K/I-tal, %	57,8	63,6	62,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,4	2,5
Nyutlåning, TSEK	1 008 706	634 413	4 018 465
Transaktionsvolym, TSEK	1 796 831	980 456	6 612 133

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 31-32.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Räntenetto	64 374	30 471	164 111
Provisionsnetto	-419	-1 731	-6 907
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-31	9	-644
Summa rörelseintäkter	63 924	28 749	156 560
Allmänna administrationskostnader	-23 528	-15 713	-70 069
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 546	-1 133	-4 809
Övriga rörelsekostnader	-9 163	-3 345	-16 189
Summa rörelsekostnader	-34 237	-20 191	-91 067
Resultat före kreditförluster	29 687	8 558	65 493
Kreditförluster, netto	-26 430	-13 506	-77 485
Rörelseresultat	3 257	-4 948	-11 992

Balansräkning, TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	1 841 072	957 945	1 652 293
Företagssektorn ¹	57 535	-	36 158
Summa utlåning till allmänheten	1 898 607	957 945	1 688 451
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	1 759 915	902 724	1 584 192
Kategori 2, netto	51 424	24 743	40 222
Kategori 3, netto ²	29 733	30 478	27 879
Summa hushållssektorn	1 841 072	957 945	1 652 293

Nyckeltal ³	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	14,3	13,3	12,8
Kreditförlustnivå, %	5,9	6,3	6,3
K/I-tal, %	53,6	70,2	58,2
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	0,5	neg	neg
Nyutlåning, TSEK	836 993	421 446	2 447 372
Aktiva kreditkort, antal	89 043	53 738	79 952

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

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 31-32.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelseintäkter			
Consumer Lending	176 379	158 411	645 038
Ecommerce Solutions	78 524	51 264	253 689
Credit Cards	63 924	28 749	156 560
Summa rörelseintäkter	318 827	238 424	1 055 287
Rörelseresultat			
Consumer Lending	81 997	72 691	308 349
Ecommerce Solutions	17 557	10 901	56 201
Credit Cards	3 257	-4 948	-11 992
Summa rörelseresultat	102 811	78 644	352 558

Balansräkning, TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten			
Consumer Lending	7 529 157	6 241 624	7 114 154
Ecommerce Solutions	2 090 133	1 443 104	2 069 680
Credit Cards	1 898 607	957 945	1 688 451
Summa utlåning till allmänheten	11 517 897	8 642 673	10 872 285

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-57 377	-15 756	-146 696
Konstaterade kreditförluster	-14 121	-9 324	-37 960
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	46	267	565
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-6 505	-37 358	-76 473
Kreditförluster, netto	-77 957	-62 171	-260 564

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

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2022-03-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk				
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	3 151 232	-	3 151 232
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	30 023	-	268 727	-	298 750
Utlåning till kreditinstitut	-	-	832 166	-	832 166
Utlåning till allmänheten	-	-	11 517 897	-	11 517 897
Aktier och andelar	269	-	-	-	269
Derivat	6 567	-	-	-	6 567
Övriga tillgångar	-	-	-	139 567	139 567
Summa tillgångar	36 859	-	15 770 022	139 567	15 946 448
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	-	-	13 943 312	-	13 943 312
Efterställda skulder	-	-	198 196	-	198 196
Derivat	17 771	-	-	-	17 771
Övriga skulder	-	-	-	279 310	279 310
Summa skulder	17 771	-	14 141 508	279 310	14 438 589

2021-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	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

Verkligt värde

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

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

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

2022-03-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	30 023	-	-	30 023
Aktier och andelar	-	269	-	269
Derivat	-	6 567	-	6 567
Summa tillgångar	30 023	6 836	-	36 859
Skulder				
Derivat	-	17 771	-	17 771
Summa skulder	-	17 771	-	17 771

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

Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 12,67 % per den 31 mars 2022 och 12,66 % per den 31 december 2021.

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

Forts. not 6

2022-03-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 151 232	3 151 232	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	298 750	298 750	-
Utlåning till kreditinstitut	832 166	832 166	-
Utlåning till allmänheten	11 517 897	11 517 897	-
Aktier och andelar	269	269	-
Derivat	6 567	6 567	-
Summa tillgångar	15 806 881	15 806 881	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	13 943 312	13 943 312	-
Efterställda skulder	198 196	198 196	-
Derivat	17 771	17 771	-
Summa skulder	14 159 279	14 159 279	-

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			
Inlåning 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	-

NOT 7 Utlåning till allmänheten

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
Utlåning till hushållssektorn	11 408 136	10 798 530
Utlåning till företagssektorn ¹	109 761	73 755
Summa utlåning till allmänheten	11 517 897	10 872 285
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	10 871 509	10 330 411
Kategori 2, brutto	388 210	330 212
Kategori 3, brutto ²	650 120	623 294
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	11 909 839	11 283 917
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-158 990	-153 465
Kategori 2	-53 830	-41 982
Kategori 3 ²	-288 883	-289 940
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-501 703	-485 387
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	10 712 519	10 176 946
Kategori 2, netto	334 380	288 230
Kategori 3, netto ²	361 237	333 354
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	11 408 136	10 798 530
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	3 760 517	3 497 344
Finland	2 719 256	2 612 182
Tyskland	1 587 663	1 422 692
Sverige	1 038 625	1 027 610
Estland	825 184	821 748
Lettland	707 822	675 810
Polen	454 279	449 519
Litauen	389 614	331 482
Danmark	22 631	26 240
Österrike	12 306	7 658
Summa lånefordringar, netto bokfört värde	11 517 897	10 872 285

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
Ingående balans	-485 387	-392 800
Förändring av reserv för sålda fordringar	-57 377	-146 696
Återföring av reservering för sålda fordringar	57 377	146 696
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-3 330	-22 727
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-11 495	-4 566
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	4 126	-62 216
Valutakursförändringar	-5 617	-3 078
Utgående balans	-501 703	-485 387

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

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

NOT 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
Tyskland	9 816 195	7 332 430
Norge	3 199 658	3 174 844
Sverige	572 994	662 747
Finland	354 465	334 728
Summa in- och upplåning från allmänheten	13 943 312	11 504 749

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

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
Ingående balans	11 504 749	8 714 032
Förändring	2 181 809	2 429 388
Valutakursförändringar	256 754	361 329
Utgående balans	13 943 312	11 504 749

NOT 9 Kapitaltäckningsanalys**Bakgrund**

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artikel 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-komplex 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 2 februari 2022 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsebara kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014 Kärnprimärkapitaltillskott och uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

IFRS 9 övergångsarrangemang

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

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del det egna kapitalet är i förhållande till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmålet. TF Banks bruttosoliditetsgrad var 9,1 % per den 31 mars 2022 och 10,5 % per den 31 december 2021.

EBA:s metodförändring för avdrag av immateriella tillgångar

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

Forts. not 9

KAPITALSITUATION ¹

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
Kärnprimärkapital	1 287 537	1 237 589
Övrigt primärkapital	200 000	200 000
Supplementärkapital	198 196	198 042
Kapitalbas ²	1 685 733	1 635 631
Riskexponeringsbelopp	10 559 971	10 079 383
- varav: kreditrisk	9 205 750	8 726 933
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	4 110	2 339
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 350 111	1 350 111
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,2	12,3
Primärkapitalrelation, %	14,1	14,3
Total kapitalrelation, %	16,0	16,2

REGULATORISKA KAPITALKRAV ¹

TSEK	2022-03-31		2021-12-31	
	Belopp	Procent ³	Belopp	Procent ³
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapitalkrav	475 199	4,5	453 572	4,5
Primärkapitalkrav	633 598	6,0	604 763	6,0
Totalt kapitalkrav	844 798	8,0	806 351	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	49 623	0,5	46 834	0,5
Primärkapital	66 164	0,6	62 445	0,6
Totalt kapital	88 218	0,8	83 260	0,8
- varav: koncentrationsrisk	87 220	0,8	81 944	0,8
- varav: valutakursrisk	998	0,0	1 316	0,0
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapitalkrav	524 821	5,0	500 406	5,0
Primärkapitalkrav	699 762	6,6	667 208	6,6
Totalt kapitalkrav	933 016	8,8	889 611	8,8
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	295 890	2,8	282 444	2,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	263 999	2,5	251 985	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	31 891	0,3	30 460	0,3
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	820 712	7,8	782 850	7,8
Primärkapital	995 652	9,4	949 652	9,4
Totalt kapital	1 228 906	11,6	1 172 055	11,6
Kapital tillgängligt att använda som buffert				
Kärnprimärkapital	762 716	7,2	737 183	7,3
Primärkapital	787 775	7,5	770 381	7,6
Totalt kapital	752 717	7,1	746 020	7,4

¹ I enlighet med kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapiteltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 33.

² Efter eventuella regulatoriska justeringar.

³ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KAPITALBAS

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	75 376	72 365
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	1 124 983	1 050 826
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-26 608	-21 500
- IFRS 9 övergångsarrangemang	38 519	71 257
- Immateriella tillgångar ²	-22 350	-32 657
- Goodwill	-9 883	-10 202
Summa kärnprimärkapital	1 287 537	1 237 589
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	200 000	200 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 196	198 042
Kapitalbas	1 685 733	1 635 631

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2022-03-31		2021-12-31	
	Risikexpo- neringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- neringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	65 642	5 251	38 346	3 068
Exponeringar mot hushåll	8 477 294	678 184	8 012 089	640 967
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	16 643	1 331	14 945	1 196
Fallerande exponeringar	361 721	28 938	390 444	31 236
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	185 959	14 877	176 588	14 127
Aktieexponeringar	610	49	597	48
Övriga poster	97 881	7 830	93 924	7 514
Summa	9 205 750	736 460	8 726 933	698 156
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	4 110	329	2 339	187
Summa	4 110	329	2 339	187
Marknadsrisk ³				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Schablonmetoden	1 350 111	108 009	1 350 111	108 009
Summa	1 350 111	108 009	1 350 111	108 009
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	10 559 971	844 798	10 079 383	806 352

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

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.

NOT 10 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	63 553	48 536
Summa	63 553	48 536

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	2 084 833	1 974 365
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	16 553	18 391
Summa	2 101 386	1 992 756

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

NOT 11 Transaktioner med närstående

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

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>			
Allmänna administrationskostnader	-3 908	-4 842	-18 341
Summa	-3 908	-4 842	-18 341
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>			
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-11 021	-9 051	-47 957
Provisionsintäkter	911	-	890
Allmänna administrationskostnader	-555	-658	-3 109
Summa	-10 665	-9 709	-50 176
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>			
Ecommerce Solutions	145 168	144 088	596 687
Summa	145 168	144 088	596 687

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	938	1 461
Övriga skulder	7 311	14

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

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisor.

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

Borås den 18 april 2022

John Brehmer
Ordförande

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Michael Lindengren

Sara Mindus

Mattias Carlsson
VD

DEFINITIONER

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

AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

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

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Primärkapital dividerat med totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTALET ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

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

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTMARGINAL

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

FINANSIELL KALENDER

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

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 april 2022 kl 07.00 CET.

KONTAKTUPPGIFTER

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

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

www.tfbankgroup.com

AVSTÄMNINGSTABELLER

NYCKELTAL ¹

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Resultaträkning			
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	3,61	2,84	12,55
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	77 662	61 161	269 875
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²			
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	11,4	11,5	11,2
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	1 275 308	953 696	1 055 287
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	11 195 091	8 282 561	9 397 367
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	2,8	3,0	2,8
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	311 828	248 684	260 564
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	11 195 091	8 282 561	9 397 367
<i>K/I-tal, %</i>	43,3	40,9	41,9
Summa rörelsekostnader	138 059	97 609	442 165
Summa rörelseintäkter	318 827	238 424	1 055 287
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	24,5	24,1	24,4
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	310 648	244 644	269 875
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 269 275	1 014 286	1 107 198
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,8	3,0	2,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	310 648	244 644	269 875
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	11 195 091	8 282 561	9 397 367

¹ Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två. För att nyckeltalen ska ge en rättvisande bild har koncernens ingående balans använts för år 2020.

² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

REGULATORISKA NYCKELTAL

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

TSEK	2022-03-31	2021-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	1 287 537	1 237 589
2	Primärkapital	200 000	200 000
3	Totalt kapital	198 196	198 042
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	10 559 971	10 079 383
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,2	12,3
6	Primärkapitalrelation, %	14,1	14,3
7	Total kapitalrelation, %	16,0	16,2
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	0,8
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,5	0,5
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,6	0,6
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	8,8	8,8
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	11,6
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	7,2	7,3
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	16 436 458	13 751 040
14	Bruttosoliditetsgrad, %	9,1	10,5
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)	3 386 429	1 537 966
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 057 491	812 403
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	416 482	376 288
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	641 009	436 115
17	Likviditetstäckningskvot, %	528	353
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	14 358 328	12 111 551
19	Totalt behov av stabil finansiering	10 087 595	9 460 775
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	142	128

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER LAND OCH KVARTAL

