



**DELÅRSRAPPORT**  
januari-juni 2022

**TF** TFBank

# PERIODEN I KORTHET

## JANUARI - JUNI 2022

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

- Utlåning till allmänheten uppgick till 12 570 MSEK, jämfört med juni 2021 är ökningen i lokala valutor 32 %
- Rörelseresultatet ökade med 29 % till 209,5 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 28 % till 7,36 SEK
- K/I-talet ökade till 43,8 % (41,7)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 24,4 % (23,9)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 15,5 % (16,2) sedan årsskiftet

## APRIL - JUNI 2022

JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2021 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 12 570 MSEK, jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 8 %
- Rörelseresultatet ökade med 28 % till 106,7 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 29 % till 3,75 SEK
- K/I-talet ökade till 44,3 % (42,4)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 24,1 % (23,5)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - JUNI 2022

- Under juni månad inledde TF Banks varumärke Avarda ett samarbete med Haypp Group på den norska marknaden som förväntas generera närmare 1 miljard NOK i årlig transaktionsvolym.
- Utlåningsverksamhet har etablerats i Danmark och Spanien inom segment Consumer Lending och i Österrike inom segment Credit Cards.
- Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna fordringar har tecknats på flera marknader inom samtliga segment.

Låneportföljen ökade med drygt 1 miljard kronor under det andra kvartalet. Kreditkortsverksamheten i Tyskland har ett starkt momentum och ambitionen är att den höga tillväxten ska hålla i sig.

### LÅNEPORTFÖLJ<sup>1</sup>

30 JUNI 2022 JÄMFÖRT MED 30 JUNI 2021

12,6 MILJARDER SEK +32 %

### RÖRELSERESULTAT

JAN-JUN 2022 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2021

209 MSEK +29 %

### TOTAL KAPITALRELATION

30 JUNI 2022 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021

15,5 % -0,7 PROCENT-ENHETER

### AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-JUN 2022 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2021

24,4 % +0,5 PROCENT-ENHETER

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

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 32-33.

# DET HÄR ÄR TF BANK

## BAKGRUND

TF Bank bildades 1987 och är en internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och utlåningsverksamheten bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien 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                                       | apr-jun 2022 | apr-jun 2021 | Δ   | jan-jun 2022 | jan-jun 2021 | Δ   | jan-dec 2021 |
|--|--------------|--------------|-----|--------------|--------------|-----|--------------|
| <b>Resultaträkning</b>                     |              |              |     |              |              |     |              |
| Rörelseintäkter                            | 338 095      | 250 346      | 35% | 656 922      | 488 770      | 34% | 1 055 287    |
| Rörelsekostnader                           | -149 919     | -106 222     | 41% | -287 978     | -203 831     | 41% | -442 165     |
| Kreditförluster                            | -81 488      | -60 491      | 35% | -159 445     | -122 662     | 30% | -260 564     |
| Rörelseresultat                            | 106 688      | 83 633       | 28% | 209 499      | 162 277      | 29% | 352 558      |
| Periodens resultat                         | 83 881       | 64 220       | 31% | 164 748      | 127 049      | 30% | 277 206      |
| Resultat per aktie, SEK                    | 3,75         | 2,91         | 29% | 7,36         | 5,75         | 28% | 12,55        |
| <b>Balansräkning</b>                       |              |              |     |              |              |     |              |
| Utlåning till allmänheten                  | 12 570 454   | 9 130 224    | 38% | 12 570 454   | 9 130 224    | 38% | 10 872 285   |
| Inlåning från allmänheten                  | 14 748 269   | 10 497 723   | 40% | 14 748 269   | 10 497 723   | 40% | 11 504 749   |
| Nyutlåning                                 | 4 018 008    | 2 651 017    | 52% | 7 192 747    | 4 748 339    | 51% | 11 186 800   |
| <b>Nyckeltal</b>                           |              |              |     |              |              |     |              |
| Rörelseintäktsmarginal, %                  | 11,2         | 11,3         |     | 11,2         | 11,5         |     | 11,2         |
| Kreditförlustnivå, %                       | 2,7          | 2,7          |     | 2,7          | 2,9          |     | 2,8          |
| K/I-tal, %                                 | 44,3         | 42,4         |     | 43,8         | 41,7         |     | 41,9         |
| Avkastning på eget kapital, %              | 24,1         | 23,5         |     | 24,4         | 23,9         |     | 24,4         |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, % | 2,7          | 2,8          |     | 2,7          | 2,9          |     | 2,9          |
| Kärnprimärkapitalrelation, %               | 12,0         | 12,6         |     | 12,0         | 12,6         |     | 12,3         |
| Primärkapitalrelation, %                   | 13,7         | 13,7         |     | 13,7         | 13,7         |     | 14,3         |
| Total kapitalrelation, %                   | 15,5         | 16,0         |     | 15,5         | 16,0         |     | 16,2         |
| Medeltal anställda                         | 281          | 229          | 23% | 274          | 224          | 22% | 236          |

## VALUTAKURSER

| SEK                                    | apr-jun 2022 | apr-jun 2021 | jan-jun 2022 | jan-jun 2021 | jan-dec 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EUR Resultaträkning (genomsnitt)       | 10,47        | 10,14        | 10,48        | 10,13        | 10,14        |
| EUR Balansräkning (vid periodens slut) | 10,68        | 10,12        | 10,68        | 10,12        | 10,23        |
| NOK Resultaträkning (genomsnitt)       | 1,04         | 1,00         | 1,05         | 1,00         | 1,00         |
| NOK Balansräkning (vid periodens slut) | 1,03         | 0,99         | 1,03         | 0,99         | 1,03         |
| PLN Resultaträkning (genomsnitt)       | 2,25         | 2,24         | 2,26         | 2,23         | 2,22         |
| PLN Balansräkning (vid periodens slut) | 2,29         | 2,24         | 2,29         | 2,24         | 2,23         |

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 32-33.

# VD HAR ORDET

**Samtliga segment noterade rekordvolymer när TF Banks nyutlåning ökade med 52 % till 4,0 miljarder under det andra kvartalet. Den årliga tillväxten för låneportföljen uppgick till 32 % i lokala valutor, varav 8 % det senaste kvartalet. Rörelseresultatet ökade med 28 % jämfört med andra kvartalet 2021.**

## **Ökad marknadsföring ger tillväxt i Tyskland**

Under april implementerade vi en modifierad kreditstrategi samt ökade investeringstakten i den digitala marknadsföringen av våra tyska kreditkort. Utfallet av dessa aktiviteter var mycket positivt och resulterade i att den tyska låneportföljen ökade med hela 20 % under kvartalet. Kostnaden för denna form av marknadsföring belastar dock rörelsekostnaderna direkt, vilket har haft en negativ inverkan på kvartalets K/I-tal. Inom segmentet Consumer Lending har det andra kvartalet också präglats av rekordvolymer för nyutlåningen. Det har framförallt varit den norska verksamheten som har bidragit till detta, men även konsumentlånen i Finland och Baltikum har haft höga volymer. Rekordvolymerna i Norge och Finland har delvis genererats av ett attraktivt erbjudande till nya kunder.

## **Ecommerce Solutions expanderar i Norden**

Den nordiska låneportföljen inom segment Ecommerce Solutions har ökat med 31 % i lokala valutor det senaste året. Under det andra kvartalet lanserades en betalningslösning för e-handlaren Haypp Group i Norge, vilket är ett rejält genombrott för vårt varumärke Avarda på den norska marknaden. Haypp Group väntas leverera närmare 1 miljard NOK i transaktionsvolymer årligen genom vår checkout. Som vi kommunicerade i juni är avsikten att den nordiska verksamheten inom Ecommerce Solutions ska föras över till ett separat bolag. Genom att föra över verksamheten till ett separat bolag med tillstånd att bedriva finansieringsrörelse bedömer vi att förutsättningarna för fortsatt tillväxt och värdeskapande förbättras ytterligare.

## **Sparande i en värld med negativa realräntor**

Vår verksamhet har hittills inte påverkats direkt av kriget i Ukraina. Däremot har kriget fått indirekta effekter genom att bland annat den baltiska inflationen har närmat sig 20 % i årstakt under det andra kvartalet. Flera centralbanker runtom i Europa har påbörjat en gradvis åtstramning av penningpolitiken, men skillnaden mellan den nuvarande inflationstakten och centralbankernas räntor ligger alltså på historiskt höga nivåer. TF Banks primära finansieringskälla är inlåning från privatpersoner i Tyskland, Norge, Sverige och Finland. Vi har hittills inte sett några tecken på ökade uttag av pengar på grund av de negativa realräntorna. Däremot har vi noterat en gradvis avtagande efterfrågan på att placera pengar på våra sparkonton till nuvarande räntor. Om inflationstakten inte sjunker tillbaka kommer den nominella räntan på sparande troligen behöva höjas till högre nivåer. Vi räknar dock med att över tid föra vidare en ökad finansieringskostnad till våra utlåningskunder.

## **Fortsatt tillväxt under andra halvåret**

Låneportföljen ökade med drygt 1 miljard kronor under det andra kvartalet. Kreditkortsverksamheten i Tyskland har ett starkt momentum och ambitionen är att den höga tillväxten ska hålla i sig resten av året. Jag räknar även med att Haypp-avtalet i Norge kommer att bidra till fortsatt volymtillväxt för vårt Ecommerce Solutions-segment. Den nordiska verksamheten inom Consumer Lending väntas däremot expandera i en något lugnare takt jämfört med det andra kvartalet. I Baltikum kommer vi också vara något mer återhållsamma, även om det är stor efterfrågan på våra låneprodukter. Vi utvärderar kontinuerligt hur vårt tillgängliga kapital ska allokeras mellan olika geografiska marknader för att generera högsta möjliga riskjusterad avkastning till våra aktieägare.



Mattias Carlsson  
VD

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## JANUARI - JUNI 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2021

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 29 % till 209,5 MSEK (162,3). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen bidrar till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 28 % till 7,36 SEK (5,75). Avkastning på eget kapital uppgick till 24,4 % (23,9).

### Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 34 % till 656,9 MSEK (488,8). Periodens rörelseintäkter utgjordes till 89 % av räntenetto och 11 % provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har minskat något jämfört med första halvåret 2021 och uppgick till 11,2 % (11,5).

### Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 34 % till 668,5 MSEK (500,0). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland, Norge och Finland som har haft högre intäkter. Den svenska kronans försvagning har också påverkat ränteintäkterna positivt jämfört med det första halvåret 2021.

### Räntekostnader

TF Banks räntekostnader har ökat med 50 % till 83,2 MSEK (55,6). Stigande inlåningsbalanser i Tyskland, ökade kostnader för insättningsgarantin samt högre räntenivåer i Polen förklarar merparten av ökningen. Under det första halvåret har likviditetsreserven varit förstärkt, vilket också har bidragit till något högre räntekostnader.

### Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 55 % till 70,1 MSEK (45,2). Ökningen är främst hänförlig till högre provisionsintäkter inom Ecommerce Solutions och stigande försäkringsintäkter inom Consumer Lending. Under perioden kommer 47 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 53 % från försäkringspremier och andra intäkter.

### Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 41 % till 288,0 MSEK (203,8). Merparten av ökningen förklaras av fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av den stigande nyutlåningen. K/I-talet ökade till 43,8 % (41,7) och påverkas bland annat av ökade kostnader för marknadsföring i segment Credit Cards.

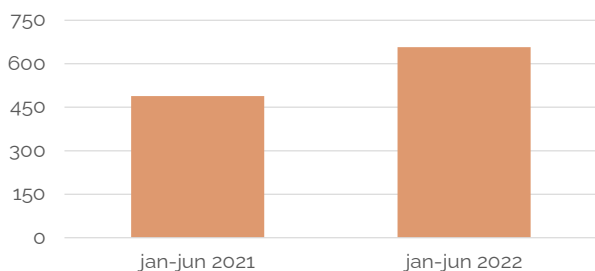
### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 30 % till 159,4 MSEK (122,7). De växande låneportföljerna i segment Credit Cards och Ecommerce Solutions bidrar till att kreditförlusterna ökar i absoluta tal. TF Banks kreditförlustnivå har däremot minskat till 2,7 % (2,9) jämfört med första halvåret 2021, vilket främst beror på att kreditkvaliteten har förbättrats i segment Consumer Lending.

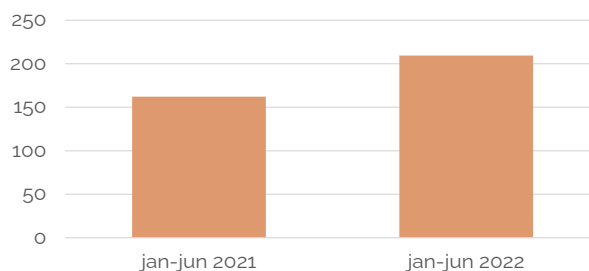
### Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 44,8 MSEK (35,2). Den ökade skattekostnaden är huvudsakligen hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## JANUARI - JUNI 2022

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021 (om inte annat anges)

### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 12 570 MSEK (9 130), jämfört med juni 2021 är ökningen i lokala valutor 32 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 6 %. Nyutlåningen har ökat med 51 % till 7 193 MSEK (4 748) jämfört med första halvåret 2021. Ökningen påverkas av rekordvolymerna för samtliga segment under årets andra kvartal.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av andra kvartalet var exponeringen mot de tre största länderna Norge 31 %, Finland 23 % och Tyskland 16 %. Låneportföljens tillväxt i lokala valutor har under det senaste året främst genererats av tyska kreditkort, konsumentlån i Norge och Finland, samt nordisk Ecommerce Solutions.

### Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 14 748 MSEK (10 498), jämfört med juni 2021 är ökningen i lokala valutor 34 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 6 %. Vid utgången av andra kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 74 %, Norge 20 %, Sverige 4 % och Finland 2 %.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är hänförlig till Tyskland och avser främst sparkonton med rörlig ränta. I slutet av delårsperioden har räntan på TF Banks fasträntekonton i Norge och Tyskland höjts. Vid utgången av andra kvartalet utgör fasträntekonton 28 % av TF Banks totala inlåning.

### Likvida medel

Likvida medel har ökat till 4 096 MSEK (2 366) sedan årsskiftet. Jämfört med första halvåret 2021 ökade kassaflödet från den löpande verksamheten till 1 678 MSEK (774). TF Banks investeringar uppgick till 25 MSEK jämfört med 18 MSEK under första halvåret 2021. Investeringarna är främst relaterade till IT-utveckling inom Ecommerce Solutions och Credit Cards. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -29 MSEK (-72). Positiva valutaeffekter påverkade likvida medel med 104 MSEK (17).

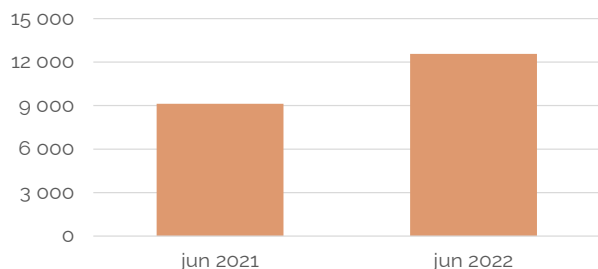
Vid utgången av andra kvartalet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 26 %<sup>1</sup> (19) av inlåningen från allmänheten. Av den tillgängliga likviditetsreserven var 87 % (69) placerad hos centralbanker och i belåningsbara statsskuldssambindelser, medan återstående del huvudsakligen fanns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

### Kapitaltäckning

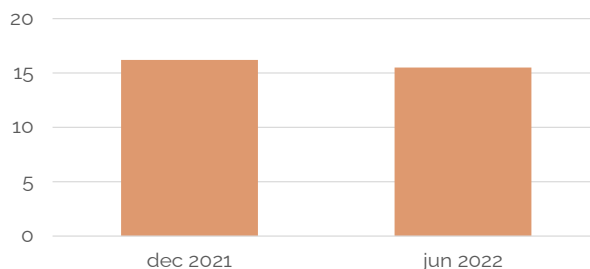
Vid utgången av andra kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,0 % (12,3), primärkapitalrelationen till 13,7 % (14,3) och den totala kapitalrelationen till 15,5 % (16,2). Samtliga kapitalrelationer påverkades negativt av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna för IFRS 9.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 7,9 % vid utgången av andra kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 9,5 % och det totala kapitalkravet uppgick till 11,7 %. Aviserade höjningar av kontracykliska buffertkrav i flera länder beräknas öka det lagstadgade kapitalkravet med ca 0,8%-enheter de kommande tolv månaderna.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



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

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## APRIL - JUNI 2022

JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2021 (om inte annat anges)

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 28 % till 106,7 MSEK (83,6). Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 29 % till 3,75 SEK (2,91). Avkastning på eget kapital uppgick till 24,1 % (23,5).

### Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 35 % till 338,1 MSEK (250,3). Ökningen förklaras av att låneportföljens tillväxt genererar högre intäkter i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har varit stabil jämfört med det andra kvartalet 2021 och uppgick till 11,2 % (11,3).

### Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 41 % till 149,9 MSEK (106,2). Kvartalets kostnader påverkas bland annat av ökade marknadsföringskostnader i segment Credit Cards. Rekordvolymerna för nyutlåningen under kvartalet har också medfört högre försäljningsrelaterade kostnader. K/I-talet uppgick till 44,3 % (42,4).

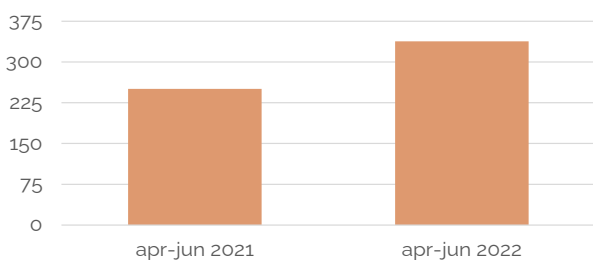
### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 35 % till 81,5 MSEK (60,5). Kvartalets utfall påverkas bland annat av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den rekordhöga nyutlåningen. Kreditförlustnivån uppgick till 2,7 % (2,7) under det andra kvartalet och påverkas positivt av lägre kreditförluster i segment Consumer Lending.

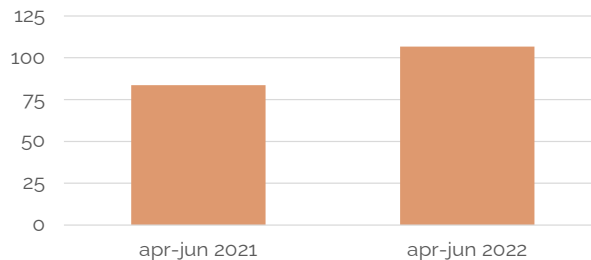
### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 12 570 MSEK (11 518), jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 8 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 1 %. Tillväxten för den tyska kreditkortsportföljen har varit den främsta drivkraften under kvartalet, men även konsumentlånen i Norge och nordisk Ecommerce Solutions har bidragit med betydande tillväxt. Nyutlåningen har ökat med 52 % till 4 018 MSEK (2 651). Ökningen är hänförlig till rekordvolymerna för samtliga segment under årets andra kvartal.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



# CONSUMER LENDING

## JANUARI - JUNI 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 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 30 juni 2022 till ca 67 TSEK.

Den nordiska låneportföljen utgör 75 % 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 25 % av segmentet. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. I Polen har nyutlåningen upphört. Under årets andra kvartal har verksamhet etablerats i Danmark och Spanien.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 7 957 MSEK (6 282), jämfört med juni 2021 är ökningen i lokala valutor 21 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 6 %. Nyutlåningen har ökat med 38 % till 2 860 MSEK (2 069) jämfört med första halvåret 2021. Ökningen är främst relaterad till den norska och finska marknaden.

Låneportföljen i Norge har ökat med 25 % till 3 269 MNOK (2 617) det senaste året. Tillväxten i Norge kännetecknas av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland har ökat med 22 % till 194 MEUR (159). Den finska nyutlåningen har ökat efter

att det tillfälliga räntetaket på 10 % upphörde den 1 oktober 2021. Den svenska låneportföljen uppgick till 515 MSEK (478) vid utgången av andra kvartalet, medan portföljen i Danmark uppgick till 2 MDKK (-).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 25 % till 177 MEUR (142) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen och Lettland. Den polska låneportföljen minskade till 42,6 MPLN (66,4).

### Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet ökade med 9 % till 168,5 MSEK (153,9) under det första halvåret. Låneportföljens tillväxt och förbättrad kreditkvalitet har påverkat rörelseresultatet positivt.

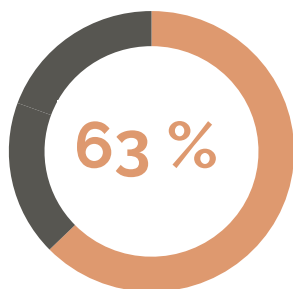
Rörelseintäkterna har ökat med 11 % till 356,2 MSEK (320,5). Rörelseintäktsmarginalen har dock minskat till 9,5 % (10,6) på grund av något lägre räntenivåer för de växande låneportföljerna i Norge och Finland jämfört med segmentets genomsnitt.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 31 % till 118,5 MSEK (90,3). Ökningen förklaras bland annat av volymrelaterade kostnader och utallokerade kostnader för centrala funktioner i banken. Segmentets K/I-tal ökade till 33,3 % (28,2) under det första halvåret.

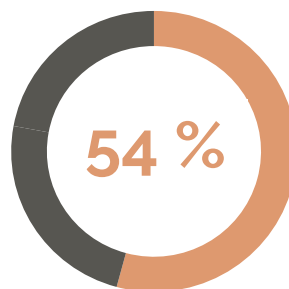
Kreditförlusterna minskade med 9 % till 69,2 MSEK (76,3) och kreditförlustnivån har minskat till 1,8 % (2,5). Förbättrad kreditkvalitet på flera marknader har haft en positiv effekt på delårsperiodens kreditförluster. Det andra kvartalets kreditförluster påverkas även marginellt positivt av nya avtal om löpande försäljning av förfallna fordringar samt säsongseffekter.

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 - JUNI 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 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 307 aktiva handelspartners under det andra kvartalet 2022.

Varumärket Avarda fortsätter att växa sig starkt på de nordiska marknaderna. Under 2022 har positionen stärkts ordentligt, framförallt på den norska marknaden i och med samarbetet med Haypp Group med närmare 1 miljard NOK i förväntad årlig transaktionsvolym. Genom en attraktiv "white label"-lösning har kunderbjudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 277 MSEK (1 749), jämfört med juni 2021 är ökningen i lokala valutor 26 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 4 %. Nyutlåningen har ökat med 28 % till 2 268 MSEK (1 778). Ökningen beror främst på ett utökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat med 31 % i lokala valutor jämfört med juni 2021 och uppgår till 1 631 MSEK (1 203). I Finland har portföljen ökat med 22 % till 80,4 MEUR (65,8) under det senaste året. Ökningen är relaterad till fortsatt tillväxt inom e-handeln och att fler nya samarbeten har implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 46 % till

577 MSEK (395) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 60 % till 170 MNOK (106). I Danmark uppgick låneportföljen till 14,0 MDKK (26,4).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 11 % till 26,3 MEUR (23,8) under det senaste året. Ökningen förklaras huvudsakligen av ett stort inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 18 % till 159 MPLN (135).

### Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 98 % till 34,2 MSEK (17,3). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter och ett förbättrat K/I-tal jämfört med motsvarande period föregående år.

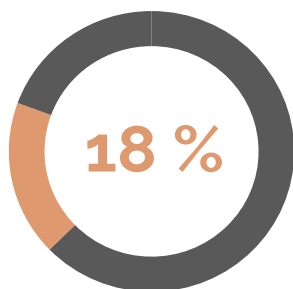
Rörelseintäkterna ökade med 43 % till 155,5 MSEK (108,6). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 14,3 % (14,0).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 26 % till 92,6 MSEK (73,6). Detta förklarades av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och en ökad investeringstakt i produktutveckling. Segmentets K/I-tal minskade till 59,5 % (67,8) under det första halvåret.

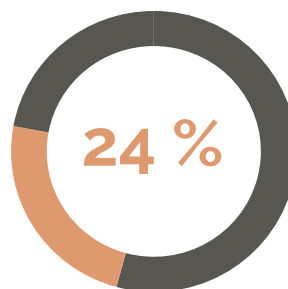
Kreditförlusterna har ökat till 28,7 MSEK (17,7) och förklaras till största del av segmentets tillväxt under det senaste året. Kreditförlustnivån ökade till 2,6 % (2,3) och förklaras bland annat av något högre reserveringar för förväntade framtida kreditförluster.

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 - JUNI 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 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 personalen 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 86.000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 16.000. Under det första halvåret 2022 har norska kreditkort förts över från VISA till Mastercard, vilket bidragit till en effektivisering av TF Banks kreditkortsverksamhet. Under det första kvartalet 2022 lanserades kreditkort i Österrike med ett liknande erbjudande som i Tyskland. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 2.000.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 336 MSEK (1 099), jämfört med juni 2021 är ökningen i lokala valutor 102 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 11 %. Nyutlåningen har ökat med 129 % till 2 065 MSEK (901). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 108 % till 184 MEUR (88,6) det senaste året. Tillväxten hänförs främst till ett ökat antal nyttgivna kreditkort. Ökad marknadsföring i digitala kanaler samt en modifierad kreditstrategi har haft en positiv effekt på tillväxten de senaste månaderna.

Låneportföljen i Norge har ökat med 67 % till 340 MNOK (204) det senaste året. Volymerna har ökat betydligt från och med andra halvåret 2021. Låneportföljen i Österrike uppgick till 1,6 MEUR (-) vid utgången av det andra kvartalet.

### Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till 6,8 MSEK (-8,9). Högre intäkter från den växande låneportföljen i Tyskland och ett lägre K/I-tal bidrog till att resultatet förbättrades.

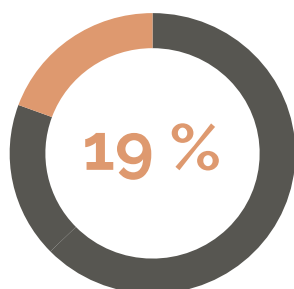
Rörelseintäkterna ökade med 143 % till 145,2 MSEK (59,7). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 14,4 % (12,8) och påverkas av att nya kreditkortskunder huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 93 % till 76,9 MSEK (39,9). Under första halvåret påverkades kostnaderna av en ökad satsning på direktmarknadsföring i digitala kanaler. K/I-talet har ändå minskat till 53,0 % (67,0) på grund av skalfördelar i affärsmodellen.

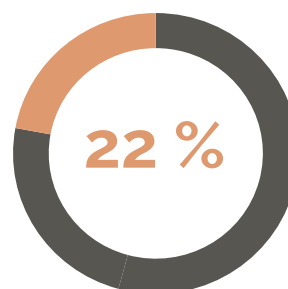
Kreditförlusterna ökade med 115 % till 61,5 MSEK (28,7). Ökningen påverkades av den växande låneportföljen i Tyskland. Segmentets kreditförlustnivå var oförändrad 6,1 % (6,1).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



# ÖVRIG INFORMATION

## Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista juni 2022 stängde aktiekursen på 138,00 SEK, en nedgång om 40 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 2,5 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under det första halvåret 2022 till ett värde av ca 459 MSEK.

## Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Pareto Securities och Nordea bevakar bolaget. Vid utgången av det andra 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 överskottskapital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

## Väsentliga händelser, januari – juni 2022

Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna fordringar har tecknats på flera marknader inom samtliga segment.

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

På årsstämman den 3 maj beslutades om en utdelning till aktieägarna om 1,00 SEK per aktie. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande samtidigt som Fredrik Oweson och Niklas Johansson genom nyval utsågs till styrelseledamöter. Bertil Larsson och Charlotta Björnberg-Paul hade avböjt omval. Övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

Under juni månad inledde TF Banks varumärke Avarda ett samarbete med Haypp Group på den norska marknaden som förväntas generera närmare 1 miljard NOK i årlig transaktionsvolym.

Utlåningsverksamhet i Litauen har etablerats inom segment Ecommerce Solutions efter att avtal träffats med landets största e-handlare Pigu Group.

Utlåningsverksamhet i Danmark och Spanien har etablerats inom segment Consumer Lending och ett servicedotterbolag har bildats i Spanien.

TF Banks svenska dotterbolag, TFB Service AB, har av Finansinspektionen meddelats tillstånd att bedriva finansieringsrörelse. Avsikten med tillståndet är att föra över den nordiska verksamheten inom Ecommerce Solutions till ett separat bolag.

## Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

## Kriget i Ukraina

Rysslands invasion av Ukraina har inneburit en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet både i den europeiska och globala ekonomin. Finansmarknaden har uppvisat stor volatilitet med höjda räntor, försvagad svensk krona och stigande inflation under det första halvåret. TF Bank har inga exponeringar mot varken Ukraina, Ryssland eller Belarus. Det kan dock inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nyutlåning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av krigets konsekvenser i framtiden.

## Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas tisdagen den 12 juli 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 8366 eller +44 (0)33 3300 9262. 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](http://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 34 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).

Under andra kvartalet 2022 har banken börjat tillämpa säkringsredovisning avseende nettoinvesteringar i utlandsverksamhet i enlighet med IFRS 9 och därför har följande tillägg gjorts i bankens redovisningsprinciper sedan årsredovisningen 2021.

## *Derivatinstrument och säkringsredovisning*

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsgdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats.

Då transaktionen ingås, dokumenterar banken förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även bankens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. TF Bank dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Hela det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Derivatinstrument som innehåller för handel klassificeras alltid som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder.

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifieras som säkringen av nettoinvesteringen i utländska verksamheter och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i övrigt totalresultat. Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis. Vinster och förluster som uppkommer på förändringar i det verkliga värde avseende derivat som inte används för säkringsredovisning redovisas i resultaträkning i nettoresultat från finansiella transaktioner.

Övriga redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2021.

Delårsinformationen på sidorna 3-34 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

## LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2020-2022 (MSEK)



# FINANSIELL INFORMATION

## RESULTATRÄKNING

| TSEK  | Not | apr-jun 2022    | apr-jun 2021    | jan-jun 2022    | jan-jun 2021    | jan-dec 2021     |
|---|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
|   | 3   |                 |                 |                 |                 |                  |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                               |     |                 |                 |                 |                 |                  |
| Ränteintäkter   |     | 347 101         | 255 017         | 668 472         | 500 030         | 1 074 113        |
| Räntekostnader  |     | -44 313         | -27 350         | -83 215         | -55 565         | -120 439         |
| <b>Räntenetto</b>                                       |     | <b>302 788</b>  | <b>227 667</b>  | <b>585 257</b>  | <b>444 465</b>  | <b>953 674</b>   |
| Provisionsintäkter                                      |     | 47 956          | 31 557          | 95 302          | 60 001          | 140 478          |
| Provisionskostnader                                     |     | -14 342         | -7 947          | -25 157         | -14 826         | -34 265          |
| <b>Provisionsnetto</b>                                  |     | <b>33 614</b>   | <b>23 610</b>   | <b>70 145</b>   | <b>45 175</b>   | <b>106 213</b>   |
| Nettoresultat från finansiella transaktioner            |     | 1 693           | -931            | 1 520           | -870            | -4 600           |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                            |     | <b>338 095</b>  | <b>250 346</b>  | <b>656 922</b>  | <b>488 770</b>  | <b>1 055 287</b> |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                              |     |                 |                 |                 |                 |                  |
| Allmänna administrationskostnader                       |     | -122 397        | -91 841         | -238 055        | -176 511        | -380 224         |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar |     | -7 386          | -7 488          | -15 007         | -13 826         | -28 638          |
| Övriga rörelsekostnader                                 |     | -20 136         | -6 893          | -34 916         | -13 494         | -33 303          |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                           |     | <b>-149 919</b> | <b>-106 222</b> | <b>-287 978</b> | <b>-203 831</b> | <b>-442 165</b>  |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                    |     | <b>188 176</b>  | <b>144 124</b>  | <b>368 944</b>  | <b>284 939</b>  | <b>613 122</b>   |
| Kreditförluster, netto                                  | 4   | -81 488         | -60 491         | -159 445        | -122 662        | -260 564         |
| <b>Rörelseresultat</b>                                  |     | <b>106 688</b>  | <b>83 633</b>   | <b>209 499</b>  | <b>162 277</b>  | <b>352 558</b>   |
| Skatt på periodens resultat                             |     | -22 807         | -19 413         | -44 751         | -35 228         | -75 352          |
| <b>Periodens resultat</b>                               |     | <b>83 881</b>   | <b>64 220</b>   | <b>164 748</b>  | <b>127 049</b>  | <b>277 206</b>   |
| <i>Hänförligt till:</i>                                 |     |                 |                 |                 |                 |                  |
| Moderbolagets aktieägare                                |     | 80 548          | 62 522          | 158 210         | 123 683         | 269 875          |
| Ägare av primärkapitalinstrument                        |     | 3 333           | 1 698           | 6 538           | 3 366           | 7 331            |
| Resultat per aktie före utspädning (SEK)                |     | 3,75            | 2,91            | 7,36            | 5,75            | 12,55            |
| Resultat per aktie efter utspädning (SEK)               |     | 3,75            | 2,91            | 7,36            | 5,75            | 12,55            |

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

| TSEK   | apr-jun 2022  | apr-jun 2021  | jan-jun 2022   | jan-jun 2021   | jan-dec 2021   |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Periodens resultat</b>                                  | <b>83 881</b> | <b>64 220</b> | <b>164 748</b> | <b>127 049</b> | <b>277 206</b> |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                |               |               |                |                |                |
| <b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b> |               |               |                |                |                |
| Valutakursdifferenser, brutto                              | 272           | -             | 272            | -              | -              |
| Skatt på valutakursdifferenser under perioden              | -58           | -             | -58            | -              | -              |
| <b>Periodens övriga totalresultat</b>                      | <b>214</b>    | <b>-</b>      | <b>214</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                    | <b>84 095</b> | <b>64 220</b> | <b>164 962</b> | <b>127 049</b> | <b>277 206</b> |
| <i>Hänförligt till:</i>                                    |               |               |                |                |                |
| Moderbolagets aktieägare                                   | 80 762        | 62 522        | 158 424        | 123 683        | 269 875        |
| Ägare av primärkapitalinstrument                           | 3 333         | 1 698         | 6 538          | 3 366          | 7 331          |

## BALANSRÄKNING

| TSEK   | Not   | 2022-06-30        | 2021-12-31        |
|--|-------|-------------------|-------------------|
|  | 2,5,6 |                   |                   |
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |       |                   |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker |       | 2 772 274         | 1 270 092         |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   |       | 677 240           | 316 411           |
| Utlåning till kreditinstitut                 |       | 646 100           | 779 636           |
| Utlåning till allmänheten                    | 3,7   | 12 570 454        | 10 872 285        |
| Aktier och andelar                           |       | 258               | 257               |
| Aktier i dotterföretag                       |       | 371               | 341               |
| Goodwill                                     |       | 9 564             | 10 202            |
| Immateriella tillgångar                      |       | 80 776            | 71 365            |
| Materiella tillgångar                        |       | 3 140             | 2 699             |
| Övriga tillgångar                            |       | 14 506            | 21 842            |
| Uppskjuten skattefordran                     |       | 4 907             | 4 781             |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |       | 33 070            | 40 905            |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      |       | <b>16 812 660</b> | <b>13 390 816</b> |
| <b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>              |       |                   |                   |
| <b>Skulder</b>                               |       |                   |                   |
| In- och upplåning från allmänheten           | 8     | 14 748 269        | 11 504 749        |
| Övriga skulder                               |       | 115 158           | 94 020            |
| Aktuell skatteskuld                          |       | 25 329            | 36 089            |
| Uppskjuten skatteskuld                       |       | 61                | 5 641             |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |       | 158 371           | 121 584           |
| Efterställda skulder                         |       | 198 351           | 198 042           |
| <b>Summa skulder</b>                         |       | <b>15 245 539</b> | <b>11 960 125</b> |
| <b>Eget kapital</b>                          |       |                   |                   |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |       |                   |                   |
| Aktiekapital                                 |       | 107 500           | 107 500           |
| Reservfond                                   |       | 1 000             | 1 000             |
| Fond för utvecklingsutgifter                 |       | 80 776            | 71 365            |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             |       | <b>189 276</b>    | <b>179 865</b>    |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |       |                   |                   |
| Primärkapitalinstrument                      |       | 200 000           | 200 000           |
| Säkringsreserv                               |       | -19 160           | -                 |
| Omräkningsreserv                             |       | 19 374            | -                 |
| Balanserade vinstmedel                       |       | 1 012 883         | 773 620           |
| Periodens resultat                           |       | 164 748           | 277 206           |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              |       | <b>1 377 845</b>  | <b>1 250 826</b>  |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |       | <b>1 567 121</b>  | <b>1 430 691</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>        |       | <b>16 812 660</b> | <b>13 390 816</b> |

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| TSEK  | Bundet eget kapital       |              |                              | Fritt eget kapital                   |                |                  |                        |                    | Summa eget kapital |
|---|---------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
|   | Aktiekapital <sup>1</sup> | Reservfond   | Fond för utvecklingsutgifter | Primärkapitalinstrument <sup>2</sup> | Säkringsreserv | Omräkningsreserv | Balanserade vinstmedel | Periodens resultat |                    |
| <b>Eget kapital 2021-01-01</b>                                      | <b>107 500</b>            | <b>1 000</b> | <b>61 762</b>                | <b>100 000</b>                       | -              | -                | <b>610 724</b>         | <b>202 719</b>     | <b>1 083 705</b>   |
| 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                |
| <b>Eget kapital 2021-12-31</b>                                      | <b>107 500</b>            | <b>1 000</b> | <b>71 365</b>                | <b>200 000</b>                       | -              | -                | <b>773 620</b>         | <b>277 206</b>     | <b>1 430 691</b>   |
| <b>Eget kapital 2022-01-01</b>                                      | <b>107 500</b>            | <b>1 000</b> | <b>71 365</b>                | <b>200 000</b>                       | -              | -                | <b>773 620</b>         | <b>277 206</b>     | <b>1 430 691</b>   |
| Periodens resultat  | -                         | -            | -                            | -                                    | -              | -                | -                      | 164 748            | 164 748            |
| Övrigt totalresultat för perioden                                   | -                         | -            | -                            | -                                    | -19 160        | 19 374           | -                      | -                  | 214                |
| Omföring av föregående års resultat                                 | -                         | -            | -                            | -                                    | -              | -                | 277 206                | -277 206           | -                  |
| Utdelning till aktieägare   | -                         | -            | -                            | -                                    | -              | -                | -21 500                | -                  | -21 500            |
| Aktivering av utvecklingsutgifter                                   | -                         | -            | 23 564                       | -                                    | -              | -                | -23 564                | -                  | -                  |
| Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter                       | -                         | -            | -14 153                      | -                                    | -              | -                | 14 153                 | -                  | -                  |
| Ränta på primärkapitalinstrument                                    | -                         | -            | -                            | -                                    | -              | -                | -6 538                 | -                  | -6 538             |
| Transaktionskostnader vid emission av primärkapital                 | -                         | -            | -                            | -                                    | -              | -                | -622                   | -                  | -622               |
| Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital | -                         | -            | -                            | -                                    | -              | -                | 128                    | -                  | 128                |
| <b>Eget kapital 2022-06-30</b>                                      | <b>107 500</b>            | <b>1 000</b> | <b>80 776</b>                | <b>200 000</b>                       | <b>-19 160</b> | <b>19 374</b>    | <b>1 012 883</b>       | <b>164 748</b>     | <b>1 567 121</b>   |

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

<sup>2</sup> 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-jun 2022     | jan-jun 2021     | jan-dec 2021     |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>  |                  |                  |                  |
| Rörelseresultat  | 209 499          | 162 277          | 352 558          |
| <i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>                            |                  |                  |                  |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar                                  | 15 007           | 13 826           | 28 638           |
| Upplupna ränteintäkter och räntekostnader  | -935             | 2 031            | 6 681            |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster   | 523              | 244              | -12              |
| Betald inkomstskatt  | -55 511          | -15 232          | -41 095          |
|  | <b>168 583</b>   | <b>163 146</b>   | <b>346 770</b>   |
| Ökning/minskning utlåning till allmänheten   | -1 698 169       | -1 207 776       | -2 949 837       |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar  | -91 082          | 2 297            | -29 573          |
| Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten                                      | 3 243 520        | 1 783 691        | 2 790 717        |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder   | 55 575           | 32 278           | 67 152           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>  | <b>1 678 427</b> | <b>773 636</b>   | <b>225 229</b>   |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |                  |                  |                  |
| Investeringar i materiella tillgångar  | -1 153           | -621             | -1 452           |
| Investeringar i immateriella tillgångar  | -23 564          | -17 132          | -35 554          |
| Investeringar i dotterföretag  | -30              | -25              | -25              |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>  | <b>-24 747</b>   | <b>-17 778</b>   | <b>-37 031</b>   |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |                  |                  |                  |
| Emission av primärkapital  | -494             | -                | 98 611           |
| Inlösen av supplementärkapital   | -                | -47 000          | -47 000          |
| Ränta på primärkapitalinstrument   | -6 538           | -3 366           | -7 331           |
| Utdelning till aktieägare  | -21 500          | -21 500          | -21 500          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>   | <b>-28 532</b>   | <b>-71 866</b>   | <b>22 780</b>    |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>1 625 148</b> | <b>683 992</b>   | <b>210 978</b>   |
| Likvida medel vid periodens början   | 2 366 139        | 2 119 002        | 2 119 002        |
| Valutakursdifferens i likvida medel  | 104 327          | 17 295           | 36 159           |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>  | <b>4 095 614</b> | <b>2 820 289</b> | <b>2 366 139</b> |
| <i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i> |                  |                  |                  |
| Betalda räntor   | 83 215           | 63 496           | 125 170          |
| Erhållna räntor  | 567 124          | 432 618          | 923 990          |
| <b>Sammansättning av likvida medel</b>   |                  |                  |                  |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker   | 2 772 274        | 1 385 418        | 1 270 092        |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | 677 240          | 120 062          | 316 411          |
| Utlåning till kreditinstitut   | 646 100          | 1 314 809        | 779 636          |
| <b>Summa likvida medel</b>   | <b>4 095 614</b> | <b>2 820 289</b> | <b>2 366 139</b> |

# NOTER

## NOT 1 Allmän information

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien 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 2022-06-30

| Aktieägare                    | %             |
|-------------------------------|---------------|
| TFB Holding AB                | 30,31         |
| Tiberon AB                    | 15,07         |
| Erik Selin Fastigheter AB     | 12,51         |
| Proventus Aktiebolag          | 5,16          |
| Jack Weil                     | 4,29          |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 3,55          |
| Merizole Holding LTD          | 2,45          |
| Carnegie fonder               | 1,80          |
| Skandia fonder                | 1,31          |
| Avanza pension                | 1,29          |
| Övriga aktieägare             | 22,26         |
| <b>Totalt</b>                 | <b>100,00</b> |

Källa: Euroclear

### BOLAGSSTRUKTUR

| Bolag                       | Org.nr       |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Moderbolag</b>           |              |
| TF Bank AB                  | 556158-1041  |
| <b>Filialer</b>             |              |
| TF Bank AB, filial Finland  | 2594352-3    |
| TF Bank AB, filial Polen    | PL9571076774 |
| TF Bank AB, filial Estland  | 14304235     |
| TF Bank AB, filial Norge    | 923 194 592  |
| TF Bank AB, filial Lettland | 50203334311  |
| <b>Dotterbolag</b>          |              |
| TFB Service SIA             | 40203015782  |
| TFB Service UAB             | 34785170     |
| TFB Service GmbH            | HRB 208869 B |
| TFB Service AB              | 559310-4697  |
| TFBN Services S.L.          | B10781789    |

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 policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot banken. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten 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.

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.<sup>1</sup> Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

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

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                                   | apr-jun 2022   | apr-jun 2021   | jan-jun 2022    | jan-jun 2021   | jan-dec 2021    |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Räntenetto  | 163 886        | 152 529        | 326 016         | 301 523        | 604 695         |
| Provisionsnetto   | 14 806         | 10 199         | 29 166          | 19 575         | 43 471          |
| Nettoresultat från finansiella transaktioner            | 1 083          | -633           | 972             | -592           | -3 128          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                            | <b>179 775</b> | <b>162 095</b> | <b>356 154</b>  | <b>320 506</b> | <b>645 038</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                       | -53 235        | -40 016        | -104 984        | -80 346        | -170 908        |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -1 242         | -1 418         | -2 574          | -2 833         | -5 639          |
| Övriga rörelsekostnader                                 | -5 602         | -4 050         | -10 920         | -7 117         | -15 596         |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                           | <b>-60 079</b> | <b>-45 484</b> | <b>-118 478</b> | <b>-90 296</b> | <b>-192 143</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                    | <b>119 696</b> | <b>116 611</b> | <b>237 676</b>  | <b>230 210</b> | <b>452 895</b>  |
| Kreditförluster, netto                                  | -33 221        | -35 364        | -69 204         | -76 272        | -144 546        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                  | <b>86 475</b>  | <b>81 247</b>  | <b>168 472</b>  | <b>153 938</b> | <b>308 349</b>  |

| Balansräkning, TSEK                    | 2022-06-30       | 2021-06-30       | 2021-12-31       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                  |                  |                  |
| Hushållssektorn                        | 7 886 988        | 6 262 989        | 7 076 557        |
| Företagssektorn <sup>1</sup>           | 70 440           | 19 234           | 37 597           |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b> | <b>7 957 428</b> | <b>6 282 223</b> | <b>7 114 154</b> |
| <b>Hushållssektorn</b>                 |                  |                  |                  |
| Kategori 1, netto                      | 7 397 803        | 5 800 746        | 6 620 083        |
| Kategori 2, netto                      | 174 611          | 166 088          | 164 451          |
| Kategori 3, netto <sup>2</sup>         | 314 574          | 296 155          | 292 023          |
| <b>Summa hushållssektorn</b>           | <b>7 886 988</b> | <b>6 262 989</b> | <b>7 076 557</b> |

| Nyckeltal <sup>3</sup>                     | apr-jun 2022 | apr-jun 2021 | jan-jun 2022 | jan-jun 2021 | jan-dec 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Rörelseintäktsmarginal, %                  | 9,3          | 10,4         | 9,5          | 10,6         | 10,0         |
| Kreditförlustnivå, %                       | 1,7          | 2,3          | 1,8          | 2,5          | 2,2          |
| K/I-tal, %                                 | 33,4         | 28,1         | 33,3         | 28,2         | 29,8         |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, % | 3,5          | 4,0          | 3,4          | 3,9          | 3,6          |
| Nyutlåning, TSEK                           | 1 530 982    | 1 027 419    | 2 860 023    | 2 068 882    | 4 720 963    |

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 32-33.

Forts. not 3

## ECOMMERCE SOLUTIONS

| Resultaträkning, TSEK                                   | apr-jun 2022   | apr-jun 2021   | jan-jun 2022   | jan-jun 2021   | jan-dec 2021    |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Räntenetto  | 56 707         | 42 050         | 112 672        | 79 383         | 184 868         |
| Provisionsnetto   | 20 004         | 15 462         | 42 594         | 29 382         | 69 649          |
| Nettoresultat från finansiella transaktioner            | 305            | -167           | 274            | -156           | -828            |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                            | <b>77 016</b>  | <b>57 345</b>  | <b>155 540</b> | <b>108 609</b> | <b>253 689</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                       | -42 203        | -35 586        | -82 584        | -64 213        | -139 247        |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -4 661         | -4 927         | -9 404         | -8 717         | -18 190         |
| Övriga rörelsekostnader                                 | -272           | -477           | -571           | -666           | -1 518          |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                           | <b>-47 136</b> | <b>-40 990</b> | <b>-92 559</b> | <b>-73 596</b> | <b>-158 955</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                    | <b>29 880</b>  | <b>16 355</b>  | <b>62 981</b>  | <b>35 013</b>  | <b>94 734</b>   |
| Kreditförluster, netto                                  | -13 194        | -9 974         | -28 738        | -17 731        | -38 533         |
| <b>Rörelseresultat</b>                                  | <b>16 686</b>  | <b>6 381</b>   | <b>34 243</b>  | <b>17 282</b>  | <b>56 201</b>   |

| Balansräkning, TSEK                    | 2022-06-30       | 2021-06-30       | 2021-12-31       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                  |                  |                  |
| Hushållssektorn                        | 2 276 688        | 1 748 601        | 2 069 680        |
| Företagssektorn                        | -                | -                | -                |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b> | <b>2 276 688</b> | <b>1 748 601</b> | <b>2 069 680</b> |
| <b>Hushållssektorn</b>                 |                  |                  |                  |
| Kategori 1, netto                      | 2 140 968        | 1 672 178        | 1 972 671        |
| Kategori 2, netto                      | 105 760          | 63 700           | 83 557           |
| Kategori 3, netto <sup>1</sup>         | 29 960           | 12 723           | 13 452           |
| <b>Summa hushållssektorn</b>           | <b>2 276 688</b> | <b>1 748 601</b> | <b>2 069 680</b> |

| Nyckeltal <sup>2</sup>                     | apr-jun 2022 | apr-jun 2021 | jan-jun 2022 | jan-jun 2021 | jan-dec 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Rörelseintäktsmarginal, %                  | 14,1         | 14,4         | 14,3         | 14,0         | 14,8         |
| Kreditförlustnivå, %                       | 2,4          | 2,5          | 2,6          | 2,3          | 2,3          |
| K/I-tal, %                                 | 61,2         | 71,5         | 59,5         | 67,8         | 62,7         |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, % | 2,4          | 1,2          | 2,4          | 1,7          | 2,5          |
| Nyutlåning, TSEK                           | 1 259 018    | 1 143 810    | 2 267 724    | 1 778 224    | 4 018 465    |
| Transaktionsvolym, TSEK                    | 2 274 410    | 1 755 719    | 4 071 241    | 2 736 175    | 6 612 133    |

<sup>1</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

<sup>2</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 32-33.

Forts. not 3

## CREDIT CARDS

| Resultaträkning, TSEK                                   | apr-jun 2022   | apr-jun 2021   | jan-jun 2022   | jan-jun 2021   | jan-dec 2021   |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Räntenetto  | 82 195         | 33 088         | 146 569        | 63 559         | 164 111        |
| Provisionsnetto   | -1 196         | -2 051         | -1 615         | -3 782         | -6 907         |
| Nettoresultat från finansiella transaktioner            | 305            | -131           | 274            | -122           | -644           |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                            | <b>81 304</b>  | <b>30 906</b>  | <b>145 228</b> | <b>59 655</b>  | <b>156 560</b> |
| Allmänna administrationskostnader                       | -26 959        | -16 239        | -50 487        | -31 952        | -70 069        |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -1 483         | -1 143         | -3 029         | -2 276         | -4 809         |
| Övriga rörelsekostnader                                 | -14 262        | -2 366         | -23 425        | -5 711         | -16 189        |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                           | <b>-42 704</b> | <b>-19 748</b> | <b>-76 941</b> | <b>-39 939</b> | <b>-91 067</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                    | <b>38 600</b>  | <b>11 158</b>  | <b>68 287</b>  | <b>19 716</b>  | <b>65 493</b>  |
| Kreditförluster, netto                                  | -35 073        | -15 153        | -61 503        | -28 659        | -77 485        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                  | <b>3 527</b>   | <b>-3 995</b>  | <b>6 784</b>   | <b>-8 943</b>  | <b>-11 992</b> |

| Balansräkning, TSEK                    | 2022-06-30       | 2021-06-30       | 2021-12-31       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                  |                  |                  |
| Hushållssektorn                        | 2 264 298        | 1 099 400        | 1 652 293        |
| Företagssektorn <sup>1</sup>           | 72 040           | -                | 36 158           |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b> | <b>2 336 338</b> | <b>1 099 400</b> | <b>1 688 451</b> |
| <b>Hushållssektorn</b>                 |                  |                  |                  |
| Kategori 1, netto                      | 2 174 039        | 1 039 614        | 1 584 192        |
| Kategori 2, netto                      | 60 608           | 26 651           | 40 222           |
| Kategori 3, netto <sup>2</sup>         | 29 651           | 33 135           | 27 879           |
| <b>Summa hushållssektorn</b>           | <b>2 264 298</b> | <b>1 099 400</b> | <b>1 652 293</b> |

| Nyckeltal <sup>3</sup>                     | apr-jun 2022 | apr-jun 2021 | jan-jun 2022 | jan-jun 2021 | jan-dec 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Rörelseintäktsmarginal, %                  | 15,4         | 12,0         | 14,4         | 12,8         | 12,8         |
| Kreditförlustnivå, %                       | 6,6          | 5,9          | 6,1          | 6,1          | 6,3          |
| K/I-tal, %                                 | 52,5         | 63,9         | 53,0         | 67,0         | 58,2         |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, % | 0,5          | neg          | 0,5          | neg          | neg          |
| Nyutlåning, TSEK                           | 1 228 008    | 479 788      | 2 065 000    | 901 233      | 2 447 372    |
| Aktiva kreditkort, antal                   | 104 272      | 61 438       | 104 272      | 61 438       | 79 952       |

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 32-33.

Forts. not 3

#### AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

| Resultaträkning, TSEK        | apr-jun 2022   | apr-jun 2021   | jan-jun 2022   | jan-jun 2021   | jan-dec 2021     |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Rörelseintäkter</b>       |                |                |                |                |                  |
| Consumer Lending             | 179 775        | 162 095        | 356 154        | 320 506        | 645 038          |
| Ecommerce Solutions          | 77 016         | 57 345         | 155 540        | 108 609        | 253 689          |
| Credit Cards                 | 81 304         | 30 906         | 145 228        | 59 655         | 156 560          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b> | <b>338 095</b> | <b>250 346</b> | <b>656 922</b> | <b>488 770</b> | <b>1 055 287</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>       |                |                |                |                |                  |
| Consumer Lending             | 86 475         | 81 247         | 168 472        | 153 938        | 308 349          |
| Ecommerce Solutions          | 16 686         | 6 381          | 34 243         | 17 282         | 56 201           |
| Credit Cards                 | 3 527          | -3 995         | 6 784          | -8 943         | -11 992          |
| <b>Summa rörelseresultat</b> | <b>106 688</b> | <b>83 633</b>  | <b>209 499</b> | <b>162 277</b> | <b>352 558</b>   |

| Balansräkning, TSEK                    | 2022-06-30        | 2021-06-30       | 2021-12-31        |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                   |                  |                   |
| Consumer Lending                       | 7 957 428         | 6 282 223        | 7 114 154         |
| Ecommerce Solutions                    | 2 276 688         | 1 748 601        | 2 069 680         |
| Credit Cards                           | 2 336 338         | 1 099 400        | 1 688 451         |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b> | <b>12 570 454</b> | <b>9 130 224</b> | <b>10 872 285</b> |

#### NOT 4 Kreditförluster, netto

| TSEK  | apr-jun 2022   | apr-jun 2021   | jan-jun 2022    | jan-jun 2021    | jan-dec 2021    |
|---|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Förändring av reserv för sålda förfallna lån                        | -53 654        | -33 129        | -111 031        | -48 886         | -146 696        |
| Konstaterade kreditförluster  | -1 101         | -9 212         | -15 222         | -18 536         | -37 960         |
| Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster                   | 51             | 133            | 98              | 400             | 565             |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3 | -26 784        | -18 283        | -33 290         | -55 640         | -76 473         |
| <b>Kreditförluster, netto</b>                                       | <b>-81 488</b> | <b>-60 491</b> | <b>-159 445</b> | <b>-122 662</b> | <b>-260 564</b> |

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

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

| 2022-06-30<br>TSEK                           | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Upplupet anskaffningsvärde | Derivat-instrument för säkring | Icke finansiella tillgångar och skulder | Summa             |
|--|---|---|----------------------------|--------------------------------|---|-------------------|
|  | Obligatorisk  |   |                            |                                |   |                   |
| <b>Tillgångar</b>                            |   |   |                            |                                |   |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | -   | -                                       | 2 772 274                  | -                              | -                                       | 2 772 274         |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | 419 364   | -                                       | 257 876                    | -                              | -                                       | 677 240           |
| Utlåning till kreditinstitut                 | -   | -                                       | 646 100                    | -                              | -                                       | 646 100           |
| Utlåning till allmänheten                    | -   | -                                       | 12 570 454                 | -                              | -                                       | 12 570 454        |
| Aktier och andelar                           | 258   | -                                       | -                          | -                              | -                                       | 258               |
| Derivat                                      | 2 362   | -                                       | -                          | -                              | -                                       | 2 362             |
| Övriga tillgångar                            | -   | -                                       | -                          | -                              | 143 972                                 | 143 972           |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>421 984</b>  | <b>-</b>                                | <b>16 246 704</b>          | <b>-</b>                       | <b>143 972</b>                          | <b>16 812 660</b> |
| <b>Skulder</b>                               |   |   |                            |                                |   |                   |
| In- och upplåning från allmänheten           | -   | -                                       | 14 748 269                 | -                              | -                                       | 14 748 269        |
| Efterställda skulder                         | -   | -                                       | 198 351                    | -                              | -                                       | 198 351           |
| Derivat                                      | 23 097  | -                                       | -                          | 3 083                          | -                                       | 26 180            |
| Övriga skulder                               | -   | -                                       | -                          | -                              | 272 739                                 | 272 739           |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>23 097</b>   | <b>-</b>                                | <b>14 946 620</b>          | <b>3 083</b>                   | <b>272 739</b>                          | <b>15 245 539</b> |

| 2021-12-31<br>TSEK                           | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Upplupet anskaffningsvärde | Derivat-instrument för säkring | Icke finansiella tillgångar och skulder | Summa             |
|--|---|---|----------------------------|--------------------------------|---|-------------------|
|  | Obligatorisk  |   |                            |                                |   |                   |
| <b>Tillgångar</b>                            |   |   |                            |                                |   |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | -   | -                                       | 1 270 092                  | -                              | -                                       | 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           |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>60 533</b>   | <b>-</b>                                | <b>13 178 389</b>          | <b>-</b>                       | <b>151 894</b>                          | <b>13 390 816</b> |
| <b>Skulder</b>                               |   |   |                            |                                |   |                   |
| 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           |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>23 452</b>   | <b>-</b>                                | <b>11 702 791</b>          | <b>-</b>                       | <b>233 882</b>                          | <b>11 960 125</b> |

**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.

| 2022-06-30<br>TSEK                         | Nivå 1         | Nivå 2        | Nivå 3 | Summa          |
|--|----------------|---------------|--------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                          |                |               |        |                |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | 419 364        | -             | -      | 419 364        |
| Aktier och andelar                         | -              | 258           | -      | 258            |
| Derivat                                    | -              | 2 362         | -      | 2 362          |
| <b>Summa tillgångar</b>                    | <b>419 364</b> | <b>2 620</b>  | -      | <b>421 984</b> |
| <b>Skulder</b>                             |                |               |        |                |
| Derivat                                    | -              | 26 180        | -      | 26 180         |
| <b>Summa skulder</b>                       | -              | <b>26 180</b> | -      | <b>26 180</b>  |

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

**Finansiella instrument i nivå 2**

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 12,46 % per den 30 juni 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

| 2022-06-30<br>TSEK                           | Bokfört värde     | Verkligt värde    | Övervärde (+)/<br>undervärde<br>(-) |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |                   |                   |                                     |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 2 772 274         | 2 772 274         | -                                   |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | 677 240           | 677 240           | -                                   |
| Utlåning till kreditinstitut                 | 646 100           | 646 100           | -                                   |
| Utlåning till allmänheten                    | 12 570 454        | 12 570 454        | -                                   |
| Aktier och andelar                           | 258               | 258               | -                                   |
| Derivat                                      | 2 362             | 2 362             | -                                   |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>16 668 688</b> | <b>16 668 688</b> | <b>-</b>                            |
| <b>Skulder</b>                               |                   |                   |                                     |
| Inlåning från allmänheten                    | 14 748 269        | 14 748 269        | -                                   |
| Efterställda skulder                         | 198 351           | 198 351           | -                                   |
| Derivat                                      | 26 180            | 26 180            | -                                   |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>14 972 800</b> | <b>14 972 800</b> | <b>-</b>                            |

| 2021-12-31<br>TSEK                           | Bokfört värde     | Verkligt värde    | Övervärde (+)/<br>undervärde<br>(-) |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |                   |                   |                                     |
| 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               | -                                   |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>13 238 922</b> | <b>13 238 922</b> | <b>-</b>                            |
| <b>Skulder</b>                               |                   |                   |                                     |
| Inlåning från allmänheten                    | 11 504 749        | 11 504 749        | -                                   |
| Efterställda skulder                         | 198 042           | 198 042           | -                                   |
| Derivat                                      | 23 452            | 23 452            | -                                   |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>11 726 243</b> | <b>11 726 243</b> | <b>-</b>                            |

NOT 7 Utlåning till allmänheten

| TSEK   | 2022-06-30        | 2021-12-31        |
|--|-------------------|-------------------|
| Utlåning till hushållssektorn  | 12 427 974        | 10 798 530        |
| Utlåning till företagssektorn <sup>1</sup>                                 | 142 480           | 73 755            |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b>                                     | <b>12 570 454</b> | <b>10 872 285</b> |
| <b>Utlåning till hushållssektorn, brutto</b>                               |                   |                   |
| Kategori 1, brutto   | 11 888 279        | 10 330 411        |
| Kategori 2, brutto   | 397 986           | 330 212           |
| Kategori 3, brutto <sup>2</sup>  | 682 553           | 623 294           |
| <b>Summa utlåning till hushållssektorn, brutto</b>                         | <b>12 968 818</b> | <b>11 283 917</b> |
| <b>Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>       |                   |                   |
| Kategori 1   | -175 469          | -153 465          |
| Kategori 2   | -57 007           | -41 982           |
| Kategori 3 <sup>2</sup>  | -308 368          | -289 940          |
| <b>Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b> | <b>-540 844</b>   | <b>-485 387</b>   |
| <b>Utlåning till hushållssektorn, netto</b>                                |                   |                   |
| Kategori 1, netto  | 11 712 810        | 10 176 946        |
| Kategori 2, netto  | 340 979           | 288 230           |
| Kategori 3, netto <sup>2</sup>   | 374 185           | 333 354           |
| <b>Summa utlåning till hushållssektorn, netto</b>                          | <b>12 427 974</b> | <b>10 798 530</b> |
| <i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>                     |                   |                   |
| Norge  | 3 899 176         | 3 497 344         |
| Finland  | 2 929 246         | 2 612 182         |
| Tyskland   | 1 969 100         | 1 422 692         |
| Sverige  | 1 092 522         | 1 027 610         |
| Estland  | 906 169           | 821 748           |
| Lettland   | 772 062           | 675 810           |
| Litauen  | 494 821           | 331 482           |
| Polen  | 461 534           | 449 519           |
| Österrike  | 23 622            | 7 658             |
| Danmark  | 22 202            | 26 240            |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b>                                     | <b>12 570 454</b> | <b>10 872 285</b> |

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

| TSEK   | 2022-06-30      | 2021-12-31      |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Ingående balans</b>   | <b>-485 387</b> | <b>-392 800</b> |
| Förändring av reserv för sålda fordringar                        | -111 031        | -146 696        |
| Återföring av reservering för sålda fordringar                   | 111 031         | 146 696         |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1 | -16 742         | -22 727         |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2 | -13 197         | -4 566          |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3 | -10 626         | -62 216         |
| Valutakursförändringar   | -14 892         | -3 078          |
| <b>Utgående balans</b>   | <b>-540 844</b> | <b>-485 387</b> |

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

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

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

| TSEK  | 2022-06-30        | 2021-12-31        |
|---|-------------------|-------------------|
| Tyskland  | 10 904 236        | 7 332 430         |
| Norge   | 2 972 679         | 3 174 844         |
| Sverige   | 511 079           | 662 747           |
| Finland   | 360 275           | 334 728           |
| <b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b> | <b>14 748 269</b> | <b>11 504 749</b> |

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar på anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Inlåning med löptid utgör 28 % (36) av total inlåning från allmänheten.

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

| TSEK                   | 2022-06-30        | 2021-12-31        |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående balans        | 11 504 749        | 8 714 032         |
| Förändring             | 2 748 228         | 2 429 388         |
| Valutakursförändringar | 495 292           | 361 329           |
| <b>Utgående balans</b> | <b>14 748 269</b> | <b>11 504 749</b> |

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

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av 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](http://www.tfbankgroup.com).

TF Bank AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. TF Bank AB är ett börsnoterat bolag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga. 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](http://www.tfbankgroup.com).

**Bruttosoliditetsgrad**

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del det egna kapitalet är i förhållande till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmålet. TF Banks bruttosoliditetsgrad var 8,9 % per den 30 juni 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 <sup>1</sup>

| TSEK                                    | 2022-06-30        | 2021-12-31        |
|---|-------------------|-------------------|
| Kärnprimärkapital                       | 1 353 122         | 1 237 589         |
| Övrigt primärkapital                    | 200 000           | 200 000           |
| Supplementärkapital                     | 198 351           | 198 042           |
| <b>Kapitalbas <sup>2</sup></b>          | <b>1 751 473</b>  | <b>1 635 631</b>  |
| <b>Riskexponeringsbelopp</b>            | <b>11 317 402</b> | <b>10 079 383</b> |
| - varav: kreditrisk                     | 9 962 933         | 8 726 933         |
| - varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk | 4 358             | 2 339             |
| - varav: marknadsrisk                   | -                 | -                 |
| - varav: operativ risk                  | 1 350 111         | 1 350 111         |
| <b>Kapitalrelationer</b>                |                   |                   |
| Kärnprimärkapitalrelation, %            | 12,0              | 12,3              |
| Primärkapitalrelation, %                | 13,7              | 14,3              |
| Total kapitalrelation, %                | 15,5              | 16,2              |

#### REGULATORISKA KAPITALKRAV <sup>1</sup>

| TSEK  | 2022-06-30 |                      | 2021-12-31 |                      |
|---|------------|----------------------|------------|----------------------|
|   | Belopp     | Procent <sup>3</sup> | Belopp     | Procent <sup>3</sup> |
| <b>Kapitalkrav i pelare 1</b>                     |            |                      |            |                      |
| Kärnprimärkapitalkrav                             | 509 283    | 4,5                  | 453 572    | 4,5                  |
| Primärkapitalkrav                                 | 679 044    | 6,0                  | 604 763    | 6,0                  |
| Totalt kapitalkrav                                | 905 392    | 8,0                  | 806 351    | 8,0                  |
| <b>Kapitalkrav i pelare 2</b>                     |            |                      |            |                      |
| Kärnprimärkapital                                 | 51 733     | 0,5                  | 46 834     | 0,5                  |
| Primärkapital                                     | 68 977     | 0,6                  | 62 445     | 0,6                  |
| Totalt kapital                                    | 91 969     | 0,8                  | 83 260     | 0,8                  |
| - varav: koncentrationsrisk                       | 89 343     | 0,8                  | 81 944     | 0,8                  |
| - varav: valutakursrisk                           | 2 626      | 0,0                  | 1 316      | 0,0                  |
| <b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b> |            |                      |            |                      |
| Kärnprimärkapitalkrav                             | 561 016    | 5,0                  | 500 406    | 5,0                  |
| Primärkapitalkrav                                 | 748 021    | 6,6                  | 667 208    | 6,6                  |
| Totalt kapitalkrav                                | 997 361    | 8,8                  | 889 611    | 8,8                  |
| <b>Institutspecifika buffertkrav</b>              |            |                      |            |                      |
| Totalt buffertkrav                                | 331 980    | 2,9                  | 282 444    | 2,8                  |
| - varav: kapitalkonserveringsbuffert              | 282 935    | 2,5                  | 251 985    | 2,5                  |
| - varav: kontracyklisk kapitalbuffert             | 49 045     | 0,4                  | 30 460     | 0,3                  |
| <b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>   |            |                      |            |                      |
| Kärnprimärkapital                                 | 892 996    | 7,9                  | 782 850    | 7,8                  |
| Primärkapital                                     | 1 080 001  | 9,5                  | 949 652    | 9,4                  |
| Totalt kapital                                    | 1 329 341  | 11,7                 | 1 172 055  | 11,6                 |

<sup>1</sup> I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 34.

<sup>2</sup> Efter eventuella regulatoriska justeringar.

<sup>3</sup> Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

## KAPITALBAS

| TSEK  | 2022-06-30       | 2021-12-31       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Kärnprimärkapital</b>  |                  |                  |
| Aktiekapital  | 107 500          | 107 500          |
| Övriga reserver   | 81 990           | 72 365           |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor | 1 177 631        | 1 050 826        |
| Justeringar kärnprimärkapital:  |                  |                  |
| - Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar <sup>1</sup>         | -10 405          | -21 500          |
| - IFRS 9 övergångsarrangemang   | 41 466           | 71 257           |
| - Immateriella tillgångar <sup>2</sup>                                  | -35 496          | -32 657          |
| - Goodwill  | -9 564           | -10 202          |
| <b>Summa kärnprimärkapital</b>  | <b>1 353 122</b> | <b>1 237 589</b> |
| <b>Övrigt primärkapital</b>   |                  |                  |
| Eviga förlagslån  | 200 000          | 200 000          |
| <b>Supplementärkapital</b>  |                  |                  |
| Tidsbundna förlagslån   | 198 351          | 198 042          |
| <b>Kapitalbas</b>   | <b>1 751 473</b> | <b>1 635 631</b> |

## SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

| TSEK   | 2022-06-30                |                 | 2021-12-31                |                 |
|--|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
|  | Risikexpo-<br>ningsbelopp | Kapitalkrav 8 % | Risikexpo-<br>ningsbelopp | Kapitalkrav 8 % |
| <b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>                               |                           |                 |                           |                 |
| Exponeringar mot företag   | 89 819                    | 7 186           | 38 346                    | 3 068           |
| Exponeringar mot hushåll   | 9 240 448                 | 739 236         | 8 012 089                 | 640 967         |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter                      | 19 902                    | 1 592           | 14 945                    | 1 196           |
| Fallerande exponeringar  | 374 426                   | 29 954          | 390 444                   | 31 236          |
| Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg | 151 466                   | 12 117          | 176 588                   | 14 127          |
| Aktieexponeringar  | 629                       | 50              | 597                       | 48              |
| Övriga poster  | 86 243                    | 6 899           | 93 924                    | 7 514           |
| <b>Summa</b>   | <b>9 962 933</b>          | <b>797 034</b>  | <b>8 726 933</b>          | <b>698 156</b>  |
| <b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>                                  |                           |                 |                           |                 |
| Schablonmetoden  | 4 358                     | 349             | 2 339                     | 187             |
| <b>Summa</b>   | <b>4 358</b>              | <b>349</b>      | <b>2 339</b>              | <b>187</b>      |
| <b>Marknadsrisk <sup>3</sup></b>                                       |                           |                 |                           |                 |
| Valutakursrisk   | -                         | -               | -                         | -               |
| <b>Summa</b>   | <b>-</b>                  | <b>-</b>        | <b>-</b>                  | <b>-</b>        |
| <b>Operativ risk</b>   |                           |                 |                           |                 |
| Schablonmetoden  | 1 350 111                 | 108 009         | 1 350 111                 | 108 009         |
| <b>Summa</b>   | <b>1 350 111</b>          | <b>108 009</b>  | <b>1 350 111</b>          | <b>108 009</b>  |
| <b>Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav</b>                    | <b>11 317 402</b>         | <b>905 392</b>  | <b>10 079 383</b>         | <b>806 352</b>  |

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

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

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

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

| TSEK                            | 2022-06-30    | 2021-12-31    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Ställda säkerheter</b>       |               |               |
| Spärrade bankmedel <sup>1</sup> | 82 615        | 48 536        |
| <b>Summa</b>                    | <b>82 615</b> | <b>48 536</b> |

| TSEK   | 2022-06-30       | 2021-12-31       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Åtaganden</b>   |                  |                  |
| Outnyttjade kreditlimiter                                      | 2 600 205        | 1 974 365        |
| Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal | 14 932           | 18 391           |
| <b>Summa</b>   | <b>2 615 137</b> | <b>1 992 756</b> |

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

**NOT 11 Transaktioner med närstående**

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

| TSEK   | apr-jun 2022   | apr-jun 2021   | jan-jun 2022   | jan-jun 2021   | jan-dec 2021   |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i> |                |                |                |                |                |
| Allmänna administrationskostnader                              | -4 948         | -4 972         | -8 856         | -9 814         | -18 341        |
| <b>Summa</b>   | <b>-4 948</b>  | <b>-4 972</b>  | <b>-8 856</b>  | <b>-9 814</b>  | <b>-18 341</b> |
| <i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>  |                |                |                |                |                |
| Ränteintäkter (transaktionskostnader)                          | -13 742        | -11 874        | -24 763        | -20 925        | -47 957        |
| Provisionsintäkter   | 904            | -              | 1 815          | -              | 890            |
| Allmänna administrationskostnader                              | -582           | -790           | -1 137         | -1 448         | -3 109         |
| <b>Summa</b>   | <b>-13 420</b> | <b>-12 664</b> | <b>-24 085</b> | <b>-22 373</b> | <b>-50 176</b> |
| <i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>    |                |                |                |                |                |
| Ecommerce Solutions  | 172 686        | 176 181        | 317 854        | 320 269        | 596 687        |
| <b>Summa</b>   | <b>172 686</b> | <b>176 181</b> | <b>317 854</b> | <b>320 269</b> | <b>596 687</b> |

| TSEK   | 2022-06-30 | 2021-12-31 |
|--|------------|------------|
| <i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i> |            |            |
| Övriga tillgångar  | 753        | 1 461      |
| Övriga skulder   | 456        | 14         |

<sup>1</sup> 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 11 juli 2022

John Brehmer  
*Ordförande*

Mari Thjømøe

Fredrik Oweson

Niklas Johansson

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 med balans över 0 eller transaktion under de senaste tolv månaderna före rapporteringsdatum.

## 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

17 oktober 2022 Delårsrapport januari - september 2022

20 januari 2023 Bokslutskommuniké 2022

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 12 juli 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](http://www.tfbankgroup.com)

# AVSTÄMNINGSTABELLER

## NYCKELTAL <sup>1</sup>

| TSEK   | apr-jun 2022 | apr-jun 2021 | jan-jun 2022 | jan-jun 2021 | jan-dec 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultaträkning</b>   |              |              |              |              |              |
| <i>Resultat per aktie, SEK</i>   | 3,75         | 2,91         | 7,36         | 5,75         | 12,55        |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                        | 80 548       | 62 522       | 158 210      | 123 683      | 269 875      |
| Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental                                   | 21 500       | 21 500       | 21 500       | 21 500       | 21 500       |
| <b>Nyckeltal <sup>2</sup></b>  |              |              |              |              |              |
| <i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>   | 11,2         | 11,3         | 11,2         | 11,5         | 11,2         |
| Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt                                       | 1 352 380    | 1 001 384    | 1 313 844    | 977 540      | 1 055 287    |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten  | 12 044 176   | 8 886 449    | 11 721 370   | 8 526 336    | 9 397 367    |
| <i>Kreditförlustnivå, %</i>  | 2,7          | 2,7          | 2,7          | 2,9          | 2,8          |
| Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt                                      | 325 952      | 241 964      | 318 890      | 245 324      | 260 564      |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten  | 12 044 176   | 8 886 449    | 11 721 370   | 8 526 336    | 9 397 367    |
| <i>K/I-tal, %</i>  | 44,3         | 42,4         | 43,8         | 41,7         | 41,9         |
| Summa rörelsekostnader   | 149 919      | 106 222      | 287 978      | 203 831      | 442 165      |
| Summa rörelseintäkter  | 338 095      | 250 346      | 656 922      | 488 770      | 1 055 287    |
| <i>Avkastning på eget kapital, %</i>   | 24,1         | 23,5         | 24,4         | 23,9         | 24,4         |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt | 322 192      | 250 088      | 316 420      | 247 366      | 269 875      |
| Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare               | 1 337 490    | 1 065 377    | 1 298 906    | 1 034 797    | 1 107 198    |
| <i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>                                  | 2,7          | 2,8          | 2,7          | 2,9          | 2,9          |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt | 322 192      | 250 088      | 316 420      | 247 366      | 269 875      |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten  | 12 044 176   | 8 886 449    | 11 721 370   | 8 526 336    | 9 397 367    |

<sup>1</sup> Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra och delårsperiodens utfall med två. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

<sup>2</sup> Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

# REGULATORISKA NYCKELTAL

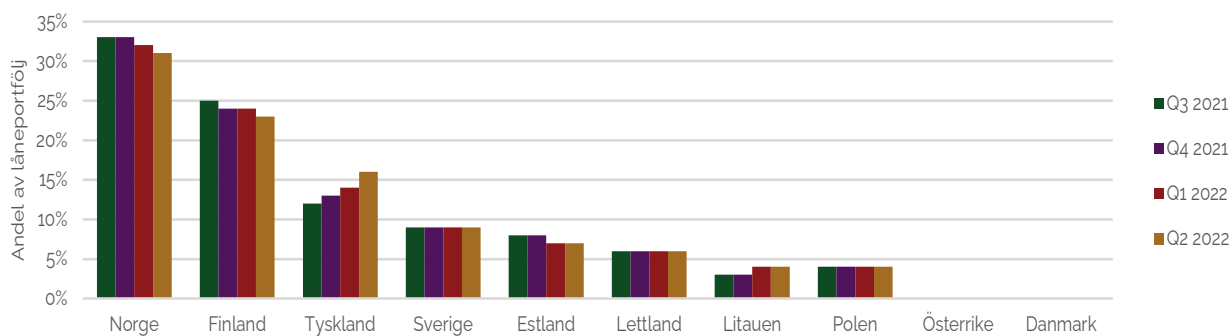
MALL "EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL" RAPPORTERAS NEDAN SOM FÖRESKRIVET I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖR-ORDNING 2021/637.

| TSEK  | 2022-06-30  | 2021-12-31 |            |
|---|---|------------|------------|
| <b>Tillgänglig kapitalbas</b>   |   |            |            |
| 1   | Kärnprimärkapital   | 1 353 122  | 1 237 589  |
| 2   | Primärkapital   | 200 000    | 200 000    |
| 3   | Totalt kapital  | 198 351    | 198 042    |
| <b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>  |   |            |            |
| 4   | Totalt riskvägt exponeringsbelopp   | 11 317 402 | 10 079 383 |
| <b>Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>   |   |            |            |
| 5   | Kärnprimärkapitalrelation, %  | 12,0       | 12,3       |
| 6   | Primärkapitalrelation, %  | 13,7       | 14,3       |
| 7   | Total kapitalrelation, %  | 15,5       | 16,2       |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b> |   |            |            |
| 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        |
| <b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>   |   |            |            |
| 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, %  | 0,4        | 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, %   | 2,9        | 2,8        |
| EU 11a  | Samlade kapitalkrav, %  | 11,7       | 11,6       |
| 12  | Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, % | 7,0        | 7,3        |
| <b>Bruttosoliditetsgrad</b>   |   |            |            |
| 13  | Totalt exponeringsmått  | 17 386 289 | 13 751 040 |
| 14  | Bruttosoliditetsgrad, %   | 8,9        | 10,5       |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)</b>                      |   |            |            |
| 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        |
| <b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)</b>  |   |            |            |
| EU 14d  | Krav på bruttosoliditetsbuffert, %  | E/T        | E/T        |
| EU 14e  | Samlat bruttosoliditetskrav, %  | 3,0        | 3,0        |
| <b>Likviditetstäckningskvot</b>   |   |            |            |
| 15  | Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)  | 3 367 144  | 1 537 966  |
| EU 16a  | Likviditetsutflöden – totalt viktat värde   | 1 189 792  | 812 403    |
| EU 16b  | Likviditetsinflöden – totalt viktat värde   | 362 841    | 376 288    |
| 16  | Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)  | 826 951    | 436 115    |
| 17  | Likviditetstäckningskvot, %   | 407        | 353        |
| <b>Stabil nettofinansieringskvot</b>  |   |            |            |
| 18  | Total tillgänglig stabil finansiering   | 15 140 380 | 12 111 551 |
| 19  | Totalt behov av stabil finansiering   | 10 976 623 | 9 460 775  |
| 20  | Stabil nettofinansieringskvot, %  | 138        | 128        |

# HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER LAND OCH KVARTAL





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

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