



DELÅRSRAPPORT
januari-september 2022

 **TFBank**

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - SEPTEMBER 2022

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

- Utlåning till allmänheten uppgick till 13 598 MSEK, jämfört med september 2021 är ökningen i lokala valutor 29 %
- Rörelseresultatet ökade med 26 % till 319,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 24 % till 11,22 SEK
- K/I-talet uppgick till 43,7 % (41,5)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 24,0 % (24,2)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 15,0 % (16,2) sedan årsskiftet

JULI - SEPTEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2021 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 13 598 MSEK, jämfört med juni 2022 är ökningen i lokala valutor 6 %
- Rörelseresultatet ökade med 21 % till 110,4 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 18 % till 3,86 SEK
- K/I-talet uppgick till 43,5 % (41,1)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 23,6 % (25,2)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - SEPTEMBER 2022

- 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.
- Hög lånebokstillväxt inom kreditkortsverksamheten under det tredje kvartalet gör att segment Credit Cards numera är det näst största segmentet inom TF Bank.

EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions tecknat avtal med en större nordisk handlare som förväntas generera en årlig transaktionsvolym på drygt 2 miljarder SEK.

Våra tyska kreditkort fortsätter att ta marknadsandelar och vi har nu över 100.000 aktiva kort ute på marknaden.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

30 SEPTEMBER 2022 JÄMFÖRT MED 30 SEPTEMBER 2021

13,6 MILJARDER SEK +29 %

RÖRELSERESULTAT

JAN-SEP 2022 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2021

320 MSEK +26 %

TOTAL KAPITALRELATION

30 SEPTEMBER 2022 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021

15,0 % -1,2 PROCENT-ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-SEP 2022 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2021

24,0 % -0,2 PROCENT-ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 34-35.

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, Credit Cards och Ecommerce Solutions. 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 Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. 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.

NYCKELTAL

TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	Δ	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Δ	jan-dec 2021
Resultaträkning							
Rörelseintäkter	359 017	270 484	33%	1 015 939	759 254	34%	1 055 287
Rörelsekostnader	-156 252	-111 134	41%	-444 230	-314 965	41%	-442 165
Kreditförluster	-92 413	-67 801	36%	-251 858	-190 463	32%	-260 564
Rörelseresultat	110 352	91 549	21%	319 851	253 826	26%	352 558
Periodens resultat	86 707	72 255	20%	251 455	199 304	26%	277 206
Resultat per aktie, SEK	3,86	3,28	18%	11,22	9,03	24%	12,55
Balansräkning							
Utlåning till allmänheten	13 598 075	9 970 459	36%	13 598 075	9 970 459	36%	10 872 285
Inlåning från allmänheten	14 307 797	11 015 077	30%	14 307 797	11 015 077	30%	11 504 749
Nyutlåning	4 360 526	3 109 062	40%	11 553 273	7 857 401	47%	11 186 800
Nyckeltal							
Rörelseintäktsmarginal, %	11,0	11,3		11,1	11,3		11,2
Kreditförlustnivå, %	2,8	2,8		2,7	2,8		2,8
K/I-tal, %	43,5	41,1		43,7	41,5		41,9
Avkastning på eget kapital, %	23,6	25,2		24,0	24,2		24,4
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,5	3,0		2,6	2,9		2,9
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,7	12,4		11,7	12,4		12,3
Primärkapitalrelation, %	13,4	13,5		13,4	13,5		14,3
Total kapitalrelation, %	15,0	15,6		15,0	15,6		16,2
Medeltal anställda	300	243	23%	284	230	23%	236

VALUTAKURSER

SEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,62	10,20	10,53	10,15	10,14
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,92	10,20	10,92	10,20	10,23
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,06	0,99	1,05	0,99	1,00
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,04	1,00	1,04	1,00	1,03
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,24	2,23	2,25	2,23	2,22
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,25	2,20	2,25	2,20	2,23

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 34-35.

VD HAR ORDET

TF Banks låneportfölj fortsätter att växa och det tredje kvartalets tillväxt uppgick till 6 % i lokala valutor. Tillväxten sker med hög lönsamhet och kvartalets avkastning på eget kapital uppgick till 24 %. Vi fortsätter att ta marknadsandelar i Tyskland och under det tredje kvartalet passerades 100.000 aktiva kreditkortskunder.

Organisk tillväxt och positiva valutaeffekter

TF Banks låneportfölj har ökat med 29 % i lokala valutor i årstakt, varav 6 % under det senaste kvartalet. Försvagningen av den svenska kronan har påverkat låneportföljen positivt med ytterligare 7 % i årstakt och 2 % i kvartalet. Den organiska tillväxten drivs alltmer av segment Credit Cards som ökade låneportföljen med 19 % i lokala valutor det senaste kvartalet. För Consumer Lending uppgick tillväxten i lokala valutor till 3 %, framförallt relaterat till Norge och Baltikum. De nyligen lanserade konsumentlånen i Danmark och Spanien växer i långsam takt, i linje med vår strategi att visa återhållsamhet vid etablering på nya marknader. För vårt tredje segment, Ecommerce Solutions, har lägre volymer från handelspartners och säsongseffekter påverkat tillväxttakten något.

Hög tillväxt inom segment Credit Cards

Med en låneportfölj på 2,8 miljarder kronor är Credit Cards det näst största segmentet inom TF Bank från och med tredje kvartalet. Vårt tyska kreditkort fortsätter att ta marknadsandelar och vi har nu över 100.000 aktiva kort ute på marknaden. Den modifierade kreditstrategin som implementerades under april samt en ökad investeringstakt i digital marknadsföring har bidragit till det senaste halvårets höga tillväxt. Potentialen för framtida organisk tillväxt i Tyskland är fortsatt stor då vår bedömning är att den adresserbara tyska marknaden utgörs av 35 miljoner konsumenter. Under det tredje kvartalet har vi även sett en stark tillväxt för vårt norska kreditkort samtidigt som det nyligen lanserade korterbjudandet i Österrike utvecklas enligt plan. Det finns betydande tillväxtpotentialer även i dessa båda länder och vår ambition är att öka våra marknadsandelar inom kreditkort.

Ökat fokus på räntenettomarginalen

Under det tredje kvartalet inledde Europeiska centralbanken, ECB, en åtstramning av penningpolitiken genom två räntehöjningar om sammantaget 1,25 procentenheter. Räntehöjningarna har framförallt påverkat kostnaden för marknadsfinansiering. Inlåningsräntorna har däremot inte ökat i motsvarande grad, vilket är positivt för oss eftersom vi har inlåning från allmänheten som huvudsaklig finansieringskälla. Vår räntenettomarginal har ändå minskat något under det tredje kvartalet på grund av att det finns en viss tidsförskjutning innan de ökade inlåningskostnaderna kan föras vidare till våra utlåningskunder. Över tid räknar vi dock med att kunna öka räntenettomarginalen och redan från fjärde kvartalet väntas höjda utlåningsräntor få genomslag på bankens ränteintäkter.

Utvecklingen mot våra finansiella mål

Vid utgången av det tredje kvartalet uppgick vår låneportfölj till 13,6 miljarder kronor. För att nå det finansiella målet om en låneportfölj på 20 miljarder kronor senast under första halvåret 2025 krävs en årlig framtida tillväxt om ca 15 %. Målet att avkastningen på eget kapital väl ska överstiga 20 % har också goda förutsättningar att uppnås. Lönsamheten inom segment Credit Cards väntas öka kommande år och vårt största segment, Consumer Lending, har en lång historik med attraktiv avkastning. Samtidigt är vi ödmjuka inför att en förändrad makroekonomisk miljö kan skapa vissa utmaningar framöver. Vi står även inför en period av höjda kapitalkrav och kommer behöva vara mer selektiva när vårt kapital ska allokeras till olika marknader och produkter.

Mattias Carlsson
VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - SEPTEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2021

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 26 % till 319,9 MSEK (253,8). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen bidrar till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 24 % till 11,22 SEK (9,03). Avkastning på eget kapital uppgick till 24,0 % (24,2).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 34 % till 1 015,9 MSEK (759,3). Periodens rörelseintäkter utgjordes till 89 % av räntenetto och 11 % provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har minskat något jämfört med de första nio månaderna 2021 och uppgick till 11,1 % (11,3).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 35 % till 1 043,2 MSEK (774,1). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre ränteintäkter. Den svenska kronans försvagning har också påverkat ränteintäkterna positivt jämfört med de första nio månaderna 2021.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader har ökat med 60 % till 135,5 MSEK (84,8). Växande inlåningsbalanser i Tyskland förklarar merparten av ökningen. Högre kostnader för insättningsgarantin och stigande finansieringskostnader under det tredje kvartalet har också bidragit till att räntekostnaderna har ökat.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 45 % till 106,4 MSEK (73,5). Ökningen är främst hänförlig till högre provisionsintäkter inom Ecommerce Solutions och stigande försäkringsintäkter inom Consumer Lending. Under perioden utgjordes 46 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 54 % av försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 41 % till 444,2 MSEK (315,0). Merparten av ökningen förklaras av fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av den stigande nyutlåningen. K/I-talet uppgick till 43,7 % (41,5) och påverkades negativt av ökade kostnader för marknadsföring i segment Credit Cards.

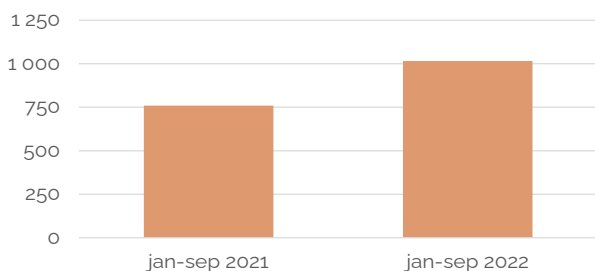
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 32 % till 251,9 MSEK (190,5). 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 % (2,8) jämfört med de första nio månaderna 2021, vilket främst beror på att kreditkvaliteten har förbättrats i segment Consumer Lending.

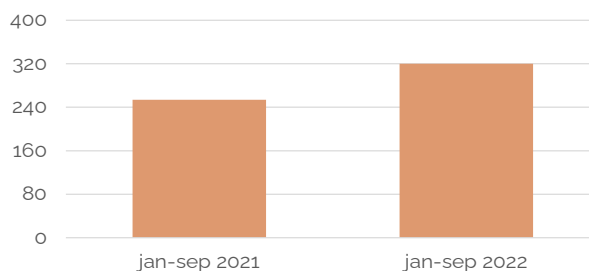
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 68,4 MSEK (54,5). Den ökade skattekostnaden är huvudsakligen hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - SEPTEMBER 2022

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 13 598 MSEK (9 970), jämfört med september 2021 är ökningen i lokala valutor 29 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 7 %. Nyutlåningen har ökat med 47 % till 11 553 MSEK (7 857) jämfört med de första nio månaderna 2021. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom segment Credit Cards under årets tredje kvartal.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av tredje kvartalet var exponeringen mot de tre största länderna Norge 30 %, Finland 23 % och Tyskland 18 %. Den främsta drivkraften till det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 14 308 MSEK (11 015), jämfört med september 2021 är ökningen i lokala valutor 22 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 8 %. Vid utgången av tredje kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 73 %, Norge 21 %, Sverige 3 % och Finland 3 %.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är hänförlig till Tyskland och avser sparkonton med rörlig ränta. Under det tredje kvartalet har inlåningsräntor med rörlig och fast ränta höjts i Tyskland och Norge. Vid utgången av det tredje kvartalet utgjorde fasträntekonton 26 % av TF Banks totala inlåning.

Likvida medel

Likvida medel har ökat till 2 700 MSEK (2 366) sedan årsskiftet. Ökningen är främst hänförlig till kassaflödet från den löpande verksamheten som uppgick till 290 MSEK. Positiva valutaeffekter påverkade likvida medel med 111 MSEK (27).

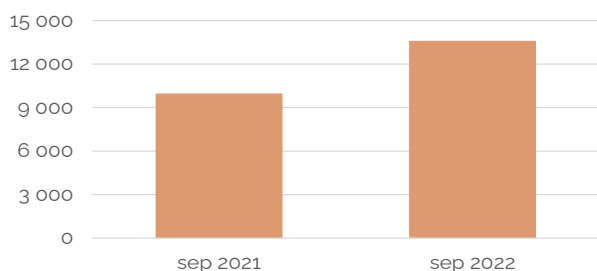
Vid utgången av det tredje kvartalet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 17 %¹ (19) av inlåningen från allmänheten. Av den tillgängliga likviditetsreserven var 70 % (69) placerad i belåningsbara statsskuldsoförbindelser och hos centralbanker. För att optimera den riskjusterade avkastningen på likviditetsreserven har medel flyttats från centralbanker och placerats i belåningsbara statsskuldsoförbindelser under det tredje kvartalet.

Kapitaltäckning

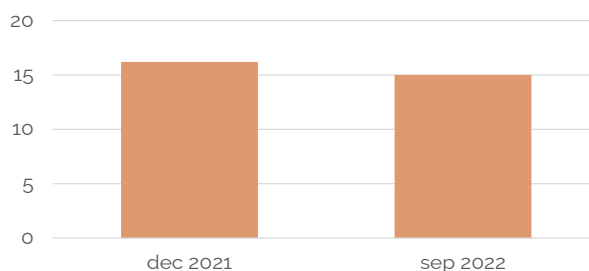
Vid utgången av tredje kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 11,7 % (12,3), primärkapitalrelationen till 13,4 % (14,3) och den totala kapitalrelationen till 15,0 % (16,2). Samtliga kapitalrelationer har påverkats av tillväxten för låneportföljen samt en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna för IFRS 9.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,0 % vid utgången av tredje kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 9,6 % och det totala kapitalkravet uppgick till 11,8 %. Aviserade höjningar av kontryckliga buffertkrav i flera länder beräknas öka det lagstadgade kapitalkravet med ca 0,7 procentenheter de kommande tolv månaderna.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



¹ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JULI - SEPTEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2021 (om inte annat anges)

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 21 % till 110,4 MSEK (91,5). Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 18 % till 3,86 SEK (3,28). Avkastning på eget kapital uppgick till 23,6 % (25,2).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 33 % till 359,0 MSEK (270,5). Ökningen förklaras av att låneportföljens tillväxt genererar högre intäkter i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har minskat något jämfört med det tredje kvartalet 2021 och uppgick till 11,0 % (11,3), vilket främst beror på stigande finansieringskostnader.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 41 % till 156,3 MSEK (111,1). 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 43,5 % (41,1).

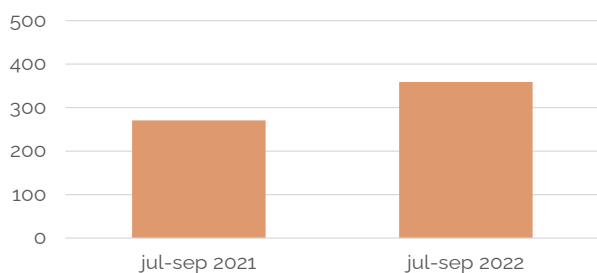
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 36 % till 92,4 MSEK (67,8). Kvartalets utfall påverkas bland annat av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den rekordhögna nyutlåningen. Kreditförlustnivån uppgick till 2,8 % (2,8) under det tredje kvartalet.

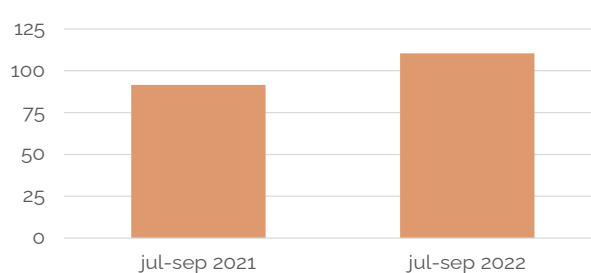
Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 13 598 MSEK (12 570), jämfört med juni 2022 är ökningen i lokala valutor 6 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Tillväxten för den tyska kreditkortsportföljen har varit den främsta drivkraften under kvartalet. Nyutlåningen har ökat med 40 % till 4 361 MSEK (3 109). Ökningen är hänförlig till rekordvolymerna för segment Credit Cards under årets tredje kvartal.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - SEPTEMBER 2022

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

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet skiljer sig mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 30 september 2022 till ca 68 TSEK.

Den nordiska låneportföljen utgör 74 % 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. Under årets andra kvartal etablerades verksamhet i Danmark.

Låneportföljen utanför Norden utgör 26 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. Under årets andra kvartal startades verksamhet upp i Spanien. I Polen har nyutlåningen upphört.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 8 366 MSEK (6 734), jämfört med september 2021 är ökningen i lokala valutor 18 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 6 %. Nyutlåningen har ökat med 29 % till 4 451 MSEK (3 440) jämfört med de första nio månaderna 2021.

Låneportföljen i Norge har ökat med 15 % till 3 317 MNOK (2 894) det senaste året. Tillväxten i Norge kännetecknas av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland har ökat med 17 % till 195 MEUR (167). Den svenska låneportföljen uppgick till 540 MSEK (492) vid utgången av tredje kvartalet och den nya låneportföljen i Danmark uppgick till 16 MDKK (-).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 31 % till 192 MEUR (147) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen och Lettland. Den polska låneportföljen minskade till 40,0 MPLN (60,4). Den nya låneportföljen i Spanien uppgick till 1,5 MEUR (-) vid utgången av tredje kvartalet.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet ökade med 9 % till 254,4 MSEK (234,0) under årets första nio månader. Låneportföljens tillväxt och förbättrad kreditkvalitet har påverkat rörelseresultatet positivt.

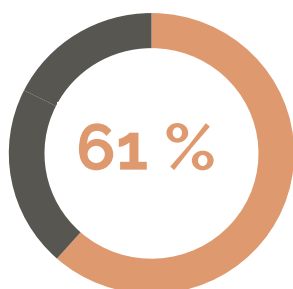
Rörelseintäkterna har ökat med 13 % till 543,7 MSEK (483,1). Rörelseintäktsmarginalen har dock minskat till 9,4 % (10,3), vilket delvis beror på att det finns en viss tidsförskjutning innan stigande finansieringskostnader kan föras vidare till utlåningskunderna.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 30 % till 180,9 MSEK (139,0). Ökningen förklaras bland annat av volymrelaterade kostnader och utallokerade kostnader för centrala funktioner i banken. Segmentets K/I-tal ökade till 33,3 % (28,8) under de första nio månaderna.

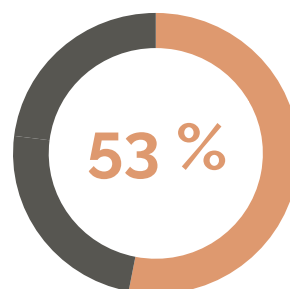
Kreditförlusterna minskade med 2 % till 108,4 MSEK (110,2) och kreditförlustnivån minskade till 1,9 % (2,3). Förbättrad kreditkvalitet på flera marknader har haft en positiv effekt på delårsperiodens kreditförluster. Det andra kvartalets kreditförluster påverkades även marginellt positivt av nya avtal om löpande försäljning av förfallna fordringar samt säsongeffekter.

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 - SEPTEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 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 kreditkorts-kunder 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 102.000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 18.000. Under 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 4.000.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 841 MSEK (1 423), jämfört med september 2021 är ökningen i lokala valutor 87 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 12 %. Nyutlåningen har ökat med 117 % till 3 641 MSEK (1 675). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 86 % till 218 MEUR (117) det senaste året. Tillväxten hänförs främst till ett ökat antal nyutgivna kreditkort. Ökad marknadsföring i digitala kanaler samt en modifierad kreditstrategi har haft en positiv effekt på tillväxten det senaste halvåret.

Låneportföljen i Norge har ökat med 80 % till 410 MNOK (228) det senaste året. Volymerna har ökat betydligt genom en förändrad kreditstrategi som har medfört att nyttjandegraden på kreditkortet ökat väsentligt. Låneportföljen i Österrike uppgick till 3,3 MEUR (-) vid utgången av det tredje kvartalet.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till 17,2 MSEK (-14,4). Högre intäkter från den växande låneportföljen i Tyskland och ett lägre K/I-tal bidrog till att resultatet förbättrades.

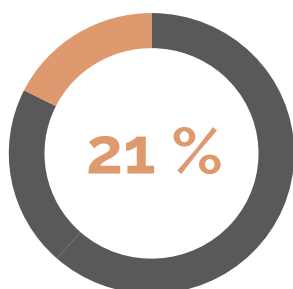
Rörelseintäkterna ökade med 138 % till 240,8 MSEK (101,1). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen ökade till 14,2 % (12,3) efter att en lägre andel nya kreditkorts-kunder genererats via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 98 % till 124,6 MSEK (63,0). Under året har kostnaderna påverkats av en ökad satsning på direktmarknadsföring i digitala kanaler. K/I-talet har ändå minskat till 51,8 % (62,3) på grund av skalfördelar i affärsmodellen.

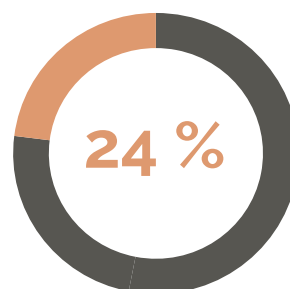
Kreditförlusterna ökade med 88 % till 98,9 MSEK (52,5). Ökningen påverkades av den växande låneportföljen i Tyskland. Segmentets kreditförlustnivå har dock minskat till 5,8 % (6,4).

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 - SEPTEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 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 71 % av segmentet. Banken hade 308 aktiva handelspartners under det tredje 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 kunderbudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 390 MSEK (1 813), jämfört med september 2021 är ökningen i lokala valutor 26 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 5 %. Nyutlåningen har ökat med 26 % till 3 461 MSEK (2 743). Ökningen beror främst på ett utökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat med 29 % i lokala valutor jämfört med september 2021 och uppgår till 1 700 MSEK (1 263). I Finland har portföljen ökat med 17 % till 81,7 MEUR (69,9) 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 47 %

till 595 MSEK (406) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 61 % till 187 MNOK (116). I Danmark uppgick låneportföljen till 12,0 MDKK (20,7).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 36 % till 31,5 MEUR (23,1) under det senaste året. Ökningen förklaras huvudsakligen av att verksamhet etablerats i Lettland och Litauen men också av ett stort inflöde av nya samarbetspartners i Estland. I Polen har låneportföljen ökat med 8 % till 154 MPLN (143).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 41 % till 48,2 MSEK (34,2). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter och ett förbättrat K/I-tal jämfört med motsvarande period föregående år.

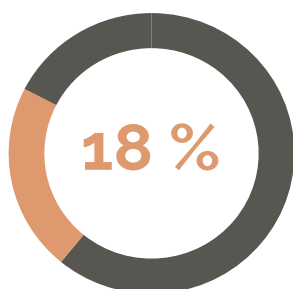
Rörelseintäkterna ökade med 32 % till 231,4 MSEK (175,0). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 13,8 % (14,8).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 23 % till 138,7 MSEK (113,0). Detta förklarades av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och en ökad investeringstakt i produktutveckling. Segmentets K/I-tal minskade till 59,9 % (64,6) under de första nio månaderna 2022.

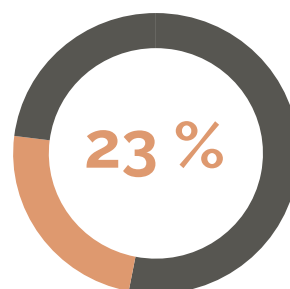
Kreditförlusterna ökade med 61 % till 44,6 MSEK (27,8) och det förklaras delvis av segmentets tillväxt under det senaste året. Kreditförlustnivån ökade till 2,7 % (2,3), vilket bland annat beror på något högre reserveringar för förväntade framtida kreditförluster.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Väsentliga händelser, januari – september 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 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 Bank via varumärket Avarda ett samarbete med Haypp Group på den norska marknaden som förväntas generera närmare 1 miljard NOK i årlig transaktionsvolym.

Utlåningsverksamhet i Lettland och Litauen har etablerats inom segment Ecommerce Solutions efter att avtal träffats med ländernas 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.

Hög lånebokstillväxt inom kreditkortsverksamheten under det tredje kvartalet gör att segment Credit Cards numera är det näst största segmentet inom TF Bank.

Händelser efter rapportperiodens slut

Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions tecknat avtal med en större nordisk handlare som förväntas generera en årlig transaktionsvolym på drygt 2 miljarder SEK.



ÖVRIG INFORMATION

Aktien

TF Bank bör noterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista september 2022 stängde aktiekursen på 141,60 SEK, en nedgång om 38 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 2,9 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under de första nio månaderna 2022 till ett värde av ca 520 MSEK.

Institut som följer TF Bank

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

Finansiella mål

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

Tillväxt

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

Lönsamhet

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

Kapitalstruktur

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

Utdelningspolicy

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

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.

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 de första nio månaderna 2022. 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 måndagen den 17 oktober 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 5664 2703 eller +44 (0)33 3300 9035. 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.

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 36 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.

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 kontraktsdagen och värderas vid både den initiala redovisningen och vid efterföljande redovisning till verkligt värde. Sättet 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 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.

Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas förändringarna i verkligt värde på derivaten i nettoreultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen. Om säkringsredovisning tillämpas och den säkrade posten utgörs av nettoinvesteringar, redovisas förändringarna i verkligt värde på derivaten liksom omräkningseffekterna av de utländska nettoinvesteringarna i övrigt totalresultat till den del säkringen är effektiv. Till den del som säkringen inte är effektiv, redovisa den ineffektiva delen av förändring i verkligt värde på säkringsinstrumentet i nettoresultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital klassificeras om från eget kapital till resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras.

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

Delårsinformationen på sidorna 3-36 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2020-2022 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
	3					
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		374 701	274 027	1 043 173	774 057	1 074 113
Räntekostnader		-52 273	-29 280	-135 488	-84 845	-120 439
Räntenetto		322 428	244 747	907 685	689 212	953 674
Provisionsintäkter		51 898	37 684	147 200	97 685	140 478
Provisionskostnader		-15 614	-9 371	-40 771	-24 197	-34 265
Provisionsnetto		36 284	28 313	106 429	73 488	106 213
Nettoresultat från finansiella transaktioner		305	-2 576	1 825	-3 446	-4 600
Summa rörelseintäkter		359 017	270 484	1 015 939	759 254	1 055 287
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-129 730	-94 733	-367 785	-271 244	-380 224
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-7 466	-7 399	-22 473	-21 225	-28 638
Övriga rörelsekostnader		-19 056	-9 002	-53 972	-22 496	-33 303
Summa rörelsekostnader		-156 252	-111 134	-444 230	-314 965	-442 165
Resultat före kreditförluster		202 765	159 350	571 709	444 289	613 122
Kreditförluster, netto	4	-92 413	-67 801	-251 858	-190 463	-260 564
Rörelseresultat		110 352	91 549	319 851	253 826	352 558
Skatt på periodens resultat		-23 645	-19 294	-68 396	-54 522	-75 352
Periodens resultat		86 707	72 255	251 455	199 304	277 206
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		83 059	70 536	241 269	194 219	269 875
Ägare av primärkapitalinstrument		3 648	1 719	10 186	5 085	7 331
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		3,86	3,28	11,22	9,03	12,55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		3,86	3,28	11,22	9,03	12,55

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	86 707	72 255	251 455	199 304	277 206
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, brutto	-455	-	-183	-	-
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	97	-	39	-	-
Periodens övriga totalresultat	-358	-	-144	-	-
Summa totalresultat för perioden	86 349	72 255	251 311	199 304	277 206
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	82 701	70 536	241 125	194 219	269 875
Ägare av primärkapitalinstrument	3 648	1 719	10 186	5 085	7 331

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2022-09-30	2021-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		266 712	1 270 092
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		1 523 032	316 411
Utlåning till kreditinstitut		910 140	779 636
Utlåning till allmänheten	3,7	13 598 075	10 872 285
Aktier och andelar		261	257
Aktier i dotterföretag		371	341
Goodwill		9 246	10 202
Immateriella tillgångar		82 597	71 365
Materiella tillgångar		3 160	2 699
Övriga tillgångar		56 853	21 842
Uppskjuten skattefordran		-	4 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 076	40 905
SUMMA TILLGÅNGAR		16 481 523	13 390 816
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	14 307 797	11 504 749
Övriga skulder		133 762	94 020
Aktuell skatteskuld		19 253	36 089
Uppskjuten skatteskuld		9 764	5 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		162 620	121 584
Efterställda skulder		198 505	198 042
Summa skulder		14 831 701	11 960 125
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		82 597	71 365
Summa bundet eget kapital		191 097	179 865
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		200 000	200 000
Säkringsreserv		-41 567	-
Omräkningsreserv		41 423	-
Balanserade vinstmedel		1 007 414	773 620
Periodens resultat		251 455	277 206
Summa fritt eget kapital		1 458 725	1 250 826
Summa eget kapital		1 649 822	1 430 691
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		16 481 523	13 390 816

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Primärkapitalinstrument ²	Säkringsreserv	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	
Eget kapital 2021-01-01	107 500	1 000	61 762	100 000	-	-	610 724	202 719	1 083 705
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	277 206	277 206
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-	202 719	-202 719	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-	-21 500	-	-21 500
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	36 194	-	-	-	-36 194	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-26 591	-	-	-	26 591	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-7 331	-	-7 331
Emission av primärkapital	-	-	-	100 000	-	-	-	-	100 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-	-1 750	-	-1 750
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-	361	-	361
Eget kapital 2021-12-31	107 500	1 000	71 365	200 000	-	-	773 620	277 206	1 430 691
Eget kapital 2022-01-01	107 500	1 000	71 365	200 000	-	-	773 620	277 206	1 430 691
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	251 455	251 455
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-41 567	41 423	-	-	-144
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-	277 206	-277 206	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-	-21 500	-	-21 500
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	33 179	-	-	-	-33 179	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-21 947	-	-	-	21 947	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-10 186	-	-10 186
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-	-622	-	-622
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-	128	-	128
Eget kapital 2022-09-30	107 500	1 000	82 597	200 000	-41 567	41 423	1 007 414	251 455	1 649 822

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

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

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	319 851	253 826	352 558
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	22 473	21 225	28 638
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	-2 369	1 687	6 681
Övriga ej likviditetspåverkande poster	319	-167	-12
Betald inkomstskatt	-85 232	-25 991	-41 095
	255 042	250 580	346 770
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-2 725 790	-2 048 011	-2 949 837
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-132 316	-25 847	-29 573
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	2 803 048	2 301 045	2 790 717
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	90 078	63 240	67 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	290 062	541 007	225 229
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-1 590	-966	-1 452
Investeringar i immateriella tillgångar	-33 179	-25 684	-35 554
Investeringar i dotterföretag	-30	-25	-25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34 799	-26 675	-37 031
Finansieringsverksamheten			
Emission av primärkapital	-494	-	98 611
Inlösen av supplementärkapital	-	-47 000	-47 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-10 186	-5 085	-7 331
Utdelning till aktieägare	-21 500	-21 500	-21 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-32 180	-73 585	22 780
Periodens kassaflöde	223 083	440 747	210 978
Likvida medel vid periodens början	2 366 139	2 119 002	2 119 002
Valutakursdifferens i likvida medel	110 662	27 292	36 159
Likvida medel vid periodens slut	2 699 884	2 587 041	2 366 139
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	140 665	93 733	125 170
Erhållna räntor	900 399	666 811	923 990
Sammansättning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	266 712	1 242 131	1 270 092
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 523 032	60 007	316 411
Utlåning till kreditinstitut	910 140	1 284 903	779 636
Summa likvida medel	2 699 884	2 587 041	2 366 139

NOTER

NOT 1 Allmän information

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, 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 2022-09-30

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,57
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,25
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,79
Merizole Holding LTD	2,47
Carnegie fonder	1,80
Skandia fonder	1,31
Avanza pension	1,23
Övriga aktieägare	22,04
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
TF Bank AB	556158-1041
Filialer	
TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
Dotterbolag	
TFB Service SIA	40203015782
TFB Service UAB	34785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFB Service AB	559310-4697
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 riskpolicy 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.¹ Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

¹ Enligt artikel 25 i Förordning (EU) nr 575/2013 består primärkapital av summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital för 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	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Räntenetto	171 609	153 332	497 625	454 855	604 695
Provisionsnetto	15 781	11 063	44 947	30 638	43 471
Nettoresultat från finansiella transaktioner	197	-1 752	1 169	-2 344	-3 128
Summa rörelseintäkter	187 587	162 643	543 741	483 149	645 038
Allmänna administrationskostnader	-56 870	-42 948	-161 854	-123 294	-170 908
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 209	-1 398	-3 783	-4 231	-5 639
Övriga rörelsekostnader	-4 387	-4 310	-15 307	-11 427	-15 596
Summa rörelsekostnader	-62 466	-48 656	-180 944	-138 952	-192 143
Resultat före kreditförluster	125 121	113 987	362 797	344 197	452 895
Kreditförluster, netto	-39 148	-33 902	-108 352	-110 174	-144 546
Rörelseresultat	85 973	80 085	254 445	234 023	308 349

Balansräkning, TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	8 283 871	6 702 658	7 076 557
Företagssektorn ¹	82 388	31 408	37 597
Summa utlåning till allmänheten	8 366 259	6 734 066	7 114 154
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	7 771 956	6 267 038	6 620 083
Kategori 2, netto	192 912	147 676	164 451
Kategori 3, netto ²	319 003	287 944	292 023
Summa hushållssektorn	8 283 871	6 702 658	7 076 557

Nyckeltal ³	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	9,2	10,0	9,4	10,3	10,0
Kreditförlustnivå, %	1,9	2,1	1,9	2,3	2,2
K/I-tal, %	33,3	29,9	33,3	28,8	29,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	3,8	3,3	3,8	3,6
Nyutlåning, TSEK	1 591 310	1 370 720	4 451 333	3 439 602	4 720 963

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

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 34-35.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Räntenetto	95 057	43 790	241 626	107 349	164 111
Provisionsnetto	413	-1 970	-1 202	-5 752	-6 907
Nettoresultat från finansiella transaktioner	54	-360	328	-482	-644
Summa rörelseintäkter	95 524	41 460	240 752	101 115	156 560
Allmänna administrationskostnader	-31 918	-17 602	-82 405	-49 554	-70 069
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 453	-1 126	-4 482	-3 402	-4 809
Övriga rörelsekostnader	-14 277	-4 317	-37 702	-10 028	-16 189
Summa rörelsekostnader	-47 648	-23 045	-124 589	-62 984	-91 067
Resultat före kreditförluster	47 876	18 415	116 163	38 131	65 493
Kreditförluster, netto	-37 434	-23 877	-98 937	-52 536	-77 485
Rörelseresultat	10 442	-5 462	17 226	-14 405	-11 992

Balansräkning, TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	2 779 289	1 404 277	1 652 293
Företagssektorn ¹	62 140	19 097	36 158
Summa utlåning till allmänheten	2 841 429	1 423 374	1 688 451
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	2 676 637	1 345 435	1 584 192
Kategori 2, netto	69 673	31 322	40 222
Kategori 3, netto ²	32 979	27 520	27 879
Summa hushållssektorn	2 779 289	1 404 277	1 652 293

Nyckeltal ³	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	14,8	13,1	14,2	12,3	12,8
Kreditförlustnivå, %	5,8	7,6	5,8	6,4	6,3
K/I-tal, %	49,9	55,6	51,8	62,3	58,2
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	1,2	neg	0,7	neg	neg
Nyutlåning, TSEK	1 575 802	773 998	3 640 802	1 675 231	2 447 372
Aktiva kreditkort, antal	123 893	70 954	123 893	70 954	79 952

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

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 34-35.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Räntenetto	55 762	47 625	168 434	127 008	184 868
Provisionsnetto	20 090	19 220	62 684	48 602	69 649
Nettoresultat från finansiella transaktioner	54	-464	328	-620	-828
Summa rörelseintäkter	75 906	66 381	231 446	174 990	253 689
Allmänna administrationskostnader	-40 942	-34 183	-123 526	-98 396	-139 247
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 804	-4 875	-14 208	-13 592	-18 190
Övriga rörelsekostnader	-392	-375	-963	-1 041	-1 518
Summa rörelsekostnader	-46 138	-39 433	-138 697	-113 029	-158 955
Resultat före kreditförluster	29 768	26 948	92 749	61 961	94 734
Kreditförluster, netto	-15 831	-10 022	-44 569	-27 753	-38 533
Rörelseresultat	13 937	16 926	48 180	34 208	56 201

Balansräkning, TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	2 357 634	1 813 019	2 069 680
Företagssektorn ¹	32 753	-	-
Summa utlåning till allmänheten	2 390 387	1 813 019	2 069 680
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	2 216 902	1 732 437	1 972 671
Kategori 2, netto	97 332	67 985	83 557
Kategori 3, netto ²	43 400	12 597	13 452
Summa hushållssektorn	2 357 634	1 813 019	2 069 680

Nyckeltal ³	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	13,0	14,9	13,8	14,8	14,8
Kreditförlustnivå, %	2,7	2,3	2,7	2,3	2,3
K/I-tal, %	60,8	59,4	59,9	64,6	62,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	1,8	2,9	2,2	2,2	2,5
Nyutlåning, TSEK	1 193 414	964 344	3 461 138	2 742 568	4 018 465
Transaktionsvolym, TSEK	2 162 841	1 625 027	6 234 082	4 361 202	6 612 133

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners.

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 34-35.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Rörelseintäkter					
Consumer Lending	187 587	162 643	543 741	483 149	645 038
Credit Cards	95 524	41 460	240 752	101 115	156 560
Ecommerce Solutions	75 906	66 381	231 446	174 990	253 689
Summa rörelseintäkter	359 017	270 484	1 015 939	759 254	1 055 287
Rörelseresultat					
Consumer Lending	85 973	80 085	254 445	234 023	308 349
Credit Cards	10 442	-5 462	17 226	-14 405	-11 992
Ecommerce Solutions	13 937	16 926	48 180	34 208	56 201
Summa rörelseresultat	110 352	91 549	319 851	253 826	352 558

Balansräkning, TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Utlåning till allmänheten			
Consumer Lending	8 366 259	6 734 066	7 114 154
Credit Cards	2 841 429	1 423 374	1 688 451
Ecommerce Solutions	2 390 387	1 813 019	2 069 680
Summa utlåning till allmänheten	13 598 075	9 970 459	10 872 285

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-65 090	-48 425	-176 121	-97 310	-146 696
Konstaterade kreditförluster	-11 213	-9 411	-26 435	-27 948	-37 960
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	66	106	163	506	565
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-16 176	-10 071	-49 465	-65 711	-76 473
Kreditförluster, netto	-92 413	-67 801	-251 858	-190 463	-260 564

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

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2022-09-30 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	266 712	-	-	266 712
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 262 256	-	260 776	-	-	1 523 032
Utlåning till kreditinstitut	-	-	910 140	-	-	910 140
Utlåning till allmänheten	-	-	13 598 075	-	-	13 598 075
Aktier och andelar	261	-	-	-	-	261
Derivat	46 851	-	-	3 753	-	50 604
Övriga tillgångar	-	-	-	-	132 699	132 699
Summa tillgångar	1 309 368	-	15 035 703	3 753	132 699	16 481 523
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	14 307 797	-	-	14 307 797
Efterställda skulder	-	-	198 505	-	-	198 505
Derivat	3 509	-	-	-	-	3 509
Övriga skulder	-	-	-	-	321 890	321 890
Summa skulder	3 509	-	14 506 302	-	321 890	14 831 701

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

Verkligt värde

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

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

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

2022-09-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 262 256	-	-	1 262 256
Aktier och andelar	-	261	-	261
Derivat	-	50 604	-	50 604
Summa tillgångar	1 262 256	50 865	-	1 313 121
Skulder				
Derivat	-	3 509	-	3 509
Summa skulder	-	3 509	-	3 509

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

Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 12,77 % per den 30 september 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

2022-09-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	266 712	266 712	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 523 032	1 523 032	-
Utlåning till kreditinstitut	910 140	910 140	-
Utlåning till allmänheten	13 598 075	13 598 075	-
Aktier och andelar	261	261	-
Derivat	50 604	50 604	-
Summa tillgångar	16 348 824	16 348 824	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	14 307 797	14 307 797	-
Efterställda skulder	198 505	198 505	-
Derivat	3 509	3 509	-
Summa skulder	14 509 811	14 509 811	-

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

NOT 7 Utlåning till allmänheten

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
Utlåning till hushållssektorn	13 420 794	10 798 530
Utlåning till företagssektorn ¹	177 281	73 755
Summa utlåning till allmänheten	13 598 075	10 872 285
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	12 850 633	10 330 411
Kategori 2, brutto	426 343	330 212
Kategori 3, brutto ²	708 334	623 294
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	13 985 310	11 283 917
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-185 138	-153 465
Kategori 2	-66 426	-41 982
Kategori 3 ²	-312 952	-289 940
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-564 516	-485 387
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	12 665 495	10 176 946
Kategori 2, netto	359 917	288 230
Kategori 3, netto ²	395 382	333 354
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	13 420 794	10 798 530
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	4 084 339	3 497 344
Finland	3 025 343	2 612 182
Tyskland	2 377 924	1 422 692
Sverige	1 135 801	1 027 610
Estland	992 199	821 748
Lettland	847 468	675 810
Litauen	599 452	331 482
Polen	435 927	449 519
Österrike	41 800	7 658
Danmark	41 020	26 240
Spanien	16 802	-
Summa utlåning till allmänheten	13 598 075	10 872 285

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
Ingående balans	-485 387	-392 800
Förändring av reserv för sålda fordringar	-176 121	-146 696
Återföring av reservering för sålda fordringar	176 121	146 696
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-23 330	-22 727
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-21 405	-4 566
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-12 474	-62 216
Valutakursförändringar	-21 920	-3 078
Utgående balans	-564 516	-485 387

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar samt lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom segment Ecommerce Solutions.

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

NOT 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
Tyskland	10 462 652	7 332 430
Norge	3 066 581	3 174 844
Sverige	436 149	662 747
Finland	342 415	334 728
Summa in- och upplåning från allmänheten	14 307 797	11 504 749

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar på anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Inlåning med löptid utgör 26 % (36) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
Ingående balans	11 504 749	8 714 032
Förändring	2 067 628	2 429 388
Valutakursförändringar	735 420	361 329
Utgående balans	14 307 797	11 504 749

NOT 9 Kapitaltäckningsanalys**Bakgrund**

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artikel 447 i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och Förordning (EU) nr 575/2013 lämnas på bankens hemsida www.tfbankgroup.com.

TF Bank AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. TF Bank AB är ett börsnoterat företag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga. TF Bank klassificeras som litet och icke-komplex institut enligt artikel 433 av tillsynsförordningen (EU) nr 2019/876.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

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

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

Finansinspektionen har per den 2 februari 2022 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsebara kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014 Kärnprimärkapitaltillskott och uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

IFRS 9 övergångsarrangemang

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

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del det egna kapitalet är i förhållande till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmålet. TF Banks bruttosoliditetsgrad var 9,5 % per den 30 september 2022 och 10,5 % per den 31 december 2021.

EBA:s metodförändring för avdrag av immateriella tillgångar

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

Forts. not 9

KAPITALSITUATION ¹

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
Kärnprimärkapital	1 428 281	1 237 589
Övrigt primärkapital	200 000	200 000
Supplementärkapital	198 505	198 042
Kapitalbas ²	1 826 786	1 635 631
Riskexponeringsbelopp	12 165 586	10 079 383
- varav: kreditrisk	10 801 710	8 726 933
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	13 765	2 339
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 350 111	1 350 111
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,7	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,4	14,3
Total kapitalrelation, %	15,0	16,2

REGULATORISKA KAPITALKRAV ¹

TSEK	2022-09-30		2021-12-31	
	Belopp	Procent ³	Belopp	Procent ³
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	547 451	4,5	453 572	4,5
Primärkapital	729 935	6,0	604 763	6,0
Totalt kapital	973 247	8,0	806 351	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	54 597	0,4	46 834	0,5
Primärkapital	72 797	0,6	62 445	0,6
Totalt kapital	97 062	0,8	83 260	0,8
- varav: koncentrationsrisk	95 902	0,8	81 944	0,8
- varav: valutakursrisk	1 160	0,0	1 316	0,0
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	602 049	4,9	500 406	5,0
Primärkapital	802 732	6,6	667 208	6,6
Totalt kapital	1 070 309	8,8	889 611	8,8
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	371 051	3,1	282 444	2,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	304 140	2,5	251 985	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	66 911	0,6	30 460	0,3
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	973 099	8,0	782 850	7,8
Primärkapital	1 173 782	9,6	949 652	9,4
Totalt kapital	1 441 360	11,8	1 172 055	11,6

¹ I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 36.

² Efter eventuella regulatoriska justeringar.

³ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KAPITALBAS

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	83 453	72 365
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	1 258 869	1 050 826
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-15 882	-21 500
- IFRS 9 övergångsarrangemang	44 352	71 257
- Immateriella tillgångar ²	-40 765	-32 657
- Goodwill	-9 246	-10 202
Summa kärnprimärkapital	1 428 281	1 237 589
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	200 000	200 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 505	198 042
Kapitalbas	1 826 786	1 635 631

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2022-09-30		2021-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	123 444	9 876	38 346	3 068
Exponeringar mot hushåll	9 976 251	798 100	8 012 089	640 967
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 445	1 636	14 945	1 196
Fallerande exponeringar	395 739	31 659	390 444	31 236
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	212 444	16 996	176 588	14 127
Aktieexponeringar	632	51	597	48
Övriga poster	72 755	5 820	93 924	7 514
Summa	10 801 710	864 138	8 726 933	698 156
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	13 765	1 101	2 339	187
Summa	13 765	1 101	2 339	187
Marknadsrisk ³				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Schablonmetoden	1 350 111	108 009	1 350 111	108 009
Summa	1 350 111	108 009	1 350 111	108 009
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	12 165 586	973 248	10 079 383	806 352

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

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

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

NOT 10 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	64 652	48 536
Summa	64 652	48 536

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	2 873 267	1 974 365
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	13 816	18 391
Summa	2 887 083	1 992 756

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

NOT 11 Transaktioner med närstående

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

TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-7 048	-5 133	-15 904	-14 947	-18 341
Summa	-7 048	-5 133	-15 904	-14 947	-18 341
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-10 170	-12 878	-34 933	-33 803	-47 957
Provisionsintäkter	691	354	2 506	354	890
Allmänna administrationskostnader	-472	-827	-1 609	-2 275	-3 109
Summa	-9 951	-13 351	-34 036	-35 724	-50 176
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	103 849	122 262	421 703	442 531	596 687
Summa	103 849	122 262	421 703	442 531	596 687

TSEK	2022-09-30	2021-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	95	1 461
Övriga skulder	3 798	14

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

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

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

Borås den 16 oktober 2022

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Mari Thjømøe

Mattias Carlsson
VD

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsinformationen (delårsrapporten) för TF Bank AB (publ) per den 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 16 oktober 2022
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

DEFINITIONER

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

AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

Alla utgivna kort per sista dagen i perioden 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

20 januari 2023	Bokslutskommuniké 2022
17 mars 2023	Årsredovisning 2022 publiceras
17 april 2023	Delårsrapport januari - mars 2023
3 maj 2023	Årsstämma 2023

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 oktober 2022 kl 07.00 CET.

KONTAKTUPPGIFTER

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

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

www.tfbankgroup.com

AVSTÄMNINGSTABELLER

NYCKELTAL ¹

TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Resultaträkning					
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	3,86	3,28	11,22	9,03	12,55
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	83 059	70 536	241 269	194 219	269 875
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²					
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	11,0	11,3	11,1	11,3	11,2
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	1 436 068	1 081 936	1 354 585	1 012 339	1 055 287
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	13 084 265	9 550 342	12 235 180	8 946 454	9 397 367
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	2,8	2,8	2,7	2,8	2,8
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	369 652	271 204	335 811	253 951	260 564
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	13 084 265	9 550 342	12 235 180	8 946 454	9 397 367
<i>K/I-tal, %</i>	43,5	41,1	43,7	41,5	41,9
Summa rörelsekostnader	156 252	111 134	444 230	314 965	442 165
Summa rörelseintäkter	359 017	270 484	1 015 939	759 254	1 055 287
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	23,6	25,2	24,0	24,2	24,4
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	332 236	282 144	321 692	258 959	269 875
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 408 472	1 121 157	1 340 257	1 070 065	1 107 198
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,5	3,0	2,6	2,9	2,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	332 236	282 144	321 692	258 959	269 875
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	13 084 265	9 550 342	12 235 180	8 946 454	9 397 367

¹ Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med 4 och delårsperiodens utfall med 12/9. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

REGULATORISKA NYCKELTAL

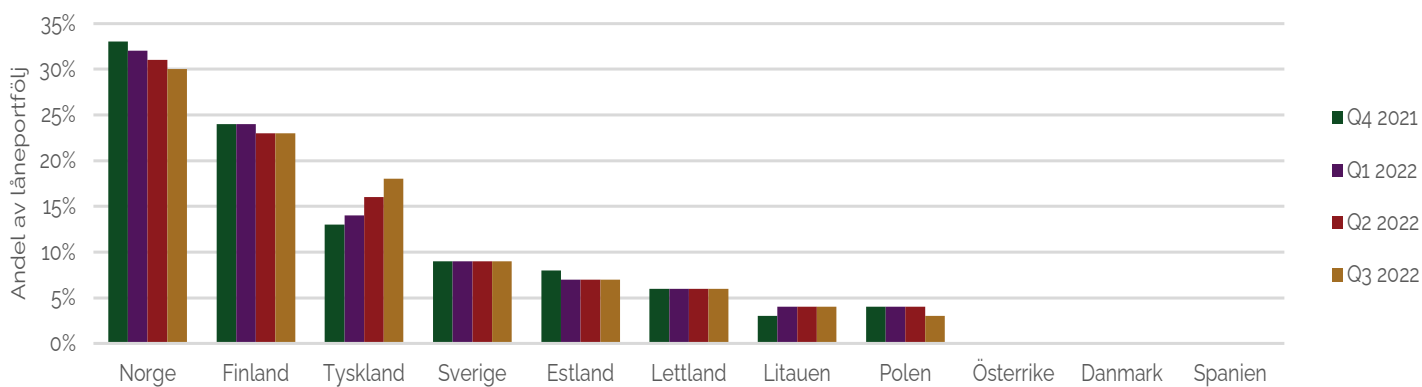
MALL "EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL" RAPPORTERAS NEDAN SOM FÖRESKRIVET I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖR-ORDNING 2021/637.

TSEK	2022-09-30	2021-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	1 428 281	1 237 589
2	Primärkapital	1 628 281	1 437 589
3	Totalt kapital	1 826 786	1 635 631
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 165 586	10 079 383
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	11,7	12,3
6	Primärkapitalrelation, %	13,4	14,3
7	Total kapitalrelation, %	15,0	16,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	0,8	0,8
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,4	0,5
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,6	0,6
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	8,8	8,8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	0,6	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, %	3,1	2,8
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	11,8	11,6
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	6,8	7,3
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	17 065 890	13 751 040
14	Bruttosoliditetsgrad, %	9,5	10,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 727 638	1 537 966
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 160 141	812 403
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	440 374	376 288
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	719 767	436 115
17	Likviditetstäckningskvot, %	240	353
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	14 813 801	12 111 551
19	Totalt behov av stabil finansiering	11 050 352	9 460 775
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	134	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

www.tfbankgroup.com