



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
januari-december 2022

 **TFBank**

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - DECEMBER 2022

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

- Utlåning till allmänheten uppgick till 14 654 MSEK, jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 27 %
- Rörelseresultatet ökade med 23 % till 434,0 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 21 % till 15,18 SEK
- K/I-talet uppgick till 43,3 % (41,9)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 23,6 % (24,4)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 15,6 % (16,2) ¹

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - DECEMBER 2022

- Kreditkortsverksamheten har under året haft en lånebokstillväxt om 93 % och skalfördelar i affärsmodellen bidrar till att rörelseresultatet förbättrats med 51 MSEK.
- Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions tecknat avtal och under slutet av december lanserat ett samarbete med den nordiska handlaren Jollyroom som förväntas generera en årlig transaktionsvolym på drygt 2 miljarder SEK.

EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- Styrelsen har utsett Joakim Jansson till ny VD med tillträde senast under augusti 2023. Mattias Carlsson kommer att kvarstå i bolaget som Senior Business Advisor.
- Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Beslutet innebär att samtliga kapitalrelationer i TF Bank har stärkts med cirka 1 procentenhet per 2022-12-31.

OKTOBER - DECEMBER 2022

JÄMFÖRT MED OKTOBER - DECEMBER 2021 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 14 654 MSEK, jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 6 %
- Rörelseresultatet ökade med 16 % till 114,2 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 13 % till 3,96 SEK
- K/I-talet uppgick till 42,1 % (43,0)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 22,8 % (25,4)

Vi fortsätter att växa och vår låneportfölj ökade med 27 % i lokala valutor under 2022. Den organiska tillväxten under det fjärde kvartalet uppgick till 6 % efter rekordvolymen inom Credit Cards och Ecommerce Solutions.

LÅNEPORTFÖLJ ²

31 DECEMBER 2022 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021

14,7 MILJARDER SEK +27 %

RÖRELSERESULTAT

JAN-DEC 2022 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2021

434 MSEK +23 %

TOTAL KAPITALRELATION ¹

31 DECEMBER 2022 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021

15,6 % -0,6 PROCENTENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-DEC 2022 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2021

23,6 % -0,8 PROCENTENHETER

¹ Siffrorna för operativ risk per 2022-12-31 är beräknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2021-12-31 är beräknade enligt schablonmetoden, för ytterligare information se not 9.

² Låneportföljens utveckling i lokala valutor.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 33-34.

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	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Δ	jan-dec 2022	jan-dec 2021	Δ
Resultaträkning						
Rörelseintäkter	396 862	296 033	34%	1 412 801	1 055 287	34%
Rörelsekostnader	-166 999	-127 200	31%	-611 229	-442 165	38%
Kreditförluster	-115 711	-70 101	65%	-367 569	-260 564	41%
Rörelseresultat	114 152	98 732	16%	434 003	352 558	23%
Periodens resultat	89 350	77 902	15%	340 805	277 206	23%
Resultat per aktie, SEK	3,96	3,52	13%	15,18	12,55	21%
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten	14 654 373	10 872 285	35%	14 654 373	10 872 285	35%
Inlåning från allmänheten	16 108 130	11 504 749	40%	16 108 130	11 504 749	40%
Nyutlåning	4 765 037	3 329 399	43%	16 318 310	11 186 800	46%
Nyckeltal						
Rörelseintäktsmarginal, %	11,2	11,4		11,1	11,2	
Kreditförlustnivå, %	3,3	2,7		2,9	2,8	
K/I-tal, %	42,1	43,0		43,3	41,9	
Avkastning på eget kapital, %	22,8	25,4		23,6	24,4	
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,4	2,9		2,6	2,9	
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	12,3	12,3		12,3	12,3	
Primärkapitalrelation, % ¹	13,9	14,3		13,9	14,3	
Total kapitalrelation, % ¹	15,6	16,2		15,6	16,2	
Medeltal anställda	311	253	23%	290	236	23%

VALUTAKURSER

SEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,93	10,13	10,63	10,14
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,13	10,23	11,13	10,23
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,05	1,01	1,05	1,00
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,06	1,03	1,06	1,03
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,31	2,19	2,27	2,22
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,37	2,23	2,37	2,23

¹ Siffrorna för operativ risk per 2022-12-31 är beräknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2021-12-31 är beräknade enligt schablonmetoden, för ytterligare information se not 9.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 33-34.

VD HAR ORDET

Under fjärde kvartalet ökade TF Bank sina marknadsandelar och både Credit Cards och Ecommerce Solutions noterade rekordvolym. TF Banks låneportfölj har ökat med 27 % i lokala valutor det senaste året. Kvartalets rörelseresultat uppgick till 114 MSEK och belastas något av kreditförlustreserveringar relaterade till den höga nyutlåningen.

Rekordvolym driver organisk tillväxt

Vi fortsätter att växa och vår låneportfölj ökade med 27 % i lokala valutor under 2022. Den organiska tillväxten under det fjärde kvartalet uppgick till 6 % efter rekordvolym inom Credit Cards och Ecommerce Solutions. Tillväxten för våra tyska kreditkort uppgick till 10 % under kvartalet. Volymtillväxten inom Ecommerce Solutions var högre än förväntat som en följd av exceptionell försäljning under Black Week, varför låneportföljen för vårt e-handelssegment ökade med 11 % i lokala valutor. Det fjärde kvartalets rekordvolym kommer att generera högre intäkter 2023. Consumer Lending är fortsatt vårt största segment och finns i 10 olika länder. Under det fjärde kvartalet uppgick den organiska tillväxten till 2 % för segmentet.

Högre kreditförluster under fjärde kvartalet

Den höga nyutlåningen under det fjärde kvartalet medför att våra reserveringar för förväntade framtida kreditförluster har ökat något. Vår kreditförlustnivå på 3,3 % under kvartalet är bland annat ett resultat av att segment Credit Cards successivt blir en allt större del av banken. Kreditkortsverksamheten har både högre intäktsmarginaler och högre kreditförlustnivåer jämfört med både Consumer Lending och Ecommerce Solutions. Vi ser också att marknaden för att sälja förfallna fordringar har försvagats vilket till stor del är en effekt av ökade finansieringskostnader för köparna. En potentiell konsekvens av ogynnsammare priser är att vi kan komma att behålla mer förfallna fordringar. I våra baltiska och polska verksamheter ser vi också att hushållens betalningsförmåga påverkas negativt av den höga inflationstakten som under kvartalet givit en viss försvagning av kreditkvaliteten. Däremot har vi inte sett några sådana tecken hos våra kunder i övriga länder.

Ökade marknadsandelar förväntas under 2023

Vår ambition är att fortsätta växa snabbare än marknaden och under 2023 planerar vi för fortsatt stark organisk tillväxt inom segment Credit Cards och Ecommerce Solutions. I Tyskland hade vi ca 116.000 aktiva kreditkort vid utgången av det fjärde kvartalet och vi ser fortsatt stora möjligheter att växa på den tyska kreditkortsmarknaden. Under året räknar vi med fortsatt förbättrad lönsamhet inom segmentet som en direkt följd av ökade skal fördelar. Inom Ecommerce Solutions är det glädjande att Jollyroom har valt att använda våra betalningslösningar från slutet av december och det förväntas bidra till segmentets tillväxt under 2023. Vårt varumärke Avarda fortsätter därmed att stärka sin position på den nordiska e-handelsmarknaden. Inom Consumer Lending planerar vi för fortsatt kontrollerad och diversifierad tillväxt i flera olika geografiska regioner. Vår största exponering inom segmentet kommer dock fortsatt att vara mot den nordiska marknaden.

Finansiering och kapital

Den planerade tillväxten under 2023 kommer huvudsakligen att finansieras via tysk inlåning. Vi har flera tyska sparkontoprodukter riktade till privatpersoner och dessutom samarbeten med två välkända inlåningsförmedlare. Kostnaden som krävs för att erhålla tillräcklig likviditet förväntas fortsätta att öka något under 2023, vilket vi räknar med att över tid kunna föra vidare till våra utlåningskunder. Det som kan begränsa våra tillväxtambitioner är tillgången på kapital. Flera länder har aviserat höjda kontracykliska buffertkrav under 2023 och dessutom finns en viss osäkerhet kring nivån på den framtida pelare 2-vägledningen från Finansinspektionen. Vår nuvarande avkastning på eget kapital medför dock ett utrymme att öka låneportföljen betydligt under 2023. För att säkerställa fortsatt prioritering av vinsttillväxt föreslår styrelsen årsstämman att ingen aktieutdelning lämnas för år 2022. Med en avkastning på eget kapital som ligger väl över 20 % är vår bedömning att långsiktiga aktieägarvärden skapas bäst genom att kapitalet används för tillväxt.



Mattias Carlsson
VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - DECEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2021

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 23 % till 434,0 MSEK (352,6). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen bidrar till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 21 % till 15,18 SEK (12,55). Avkastning på eget kapital uppgick till 23,6 % (24,4).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 34 % till 1 413 MSEK (1 055). Periodens rörelseintäkter utgjordes till 89 % av räntenetto och 11 % provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har varit stabil jämfört med 2021 och uppgick till 11,1 % (11,2).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 37 % till 1 473 MSEK (1 074). 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 2021.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader har ökat med 75 % till 210,3 MSEK (120,4). Växande inlåningsbalanser i Tyskland förklarar merparten av ökningen. Högre kostnader för insättningsgarantin och stigande finansieringskostnader från och med det tredje kvartalet har också bidragit till att räntekostnaderna har ökat.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 41 % till 149,5 MSEK (106,2). Ökningen är främst hänförlig till högre provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions och stigande försäkringsintäkter inom segment Consumer Lending. Under året utgjordes 44 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 56 % av försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 38 % till 611,2 MSEK (442,2). Merparten av ökningen förklaras av fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av den stigande nytulningen. K/I-talet uppgick till 43,3 % (41,9) och påverkades negativt av ökade kostnader för direktmarknadsföring inom segment Credit Cards.

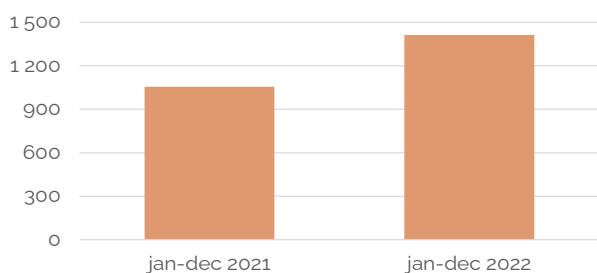
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 41 % till 367,6 MSEK (260,6). De växande låneportföljerna i segment Credit Cards och Ecommerce Solutions bidrar till att kreditförlusterna ökar i absoluta tal och kreditförlustnivån uppgick till 2,9 % (2,8).

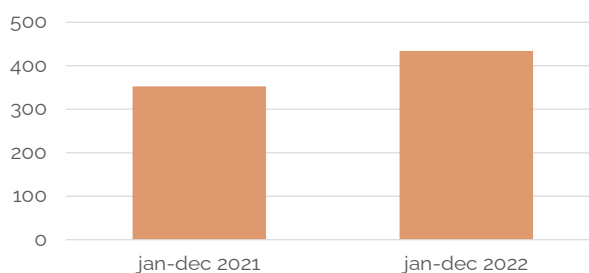
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 93,2 MSEK (75,4). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - DECEMBER 2022

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2021 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 14 654 MSEK (10 872), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 27 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 8 %. Nyutlåningen har ökat med 46 % till 16 318 MSEK (11 187) jämfört med 2021. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom samtliga segment.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av året var exponeringen mot de tre största länderna Norge 29 %, Finland 22 % och Tyskland 18 %. Den främsta drivkraften till det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 16 108 MSEK (11 505), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 30 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 10 %. Vid utgången av året fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 79 %, Norge 17 %, Sverige 2 % och Finland 2 %.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är hänförlig till Tyskland och avser främst sparkonton med rörlig ränta. Under det andra halvåret har inlåningsräntor med rörlig och fast ränta höjts i Tyskland och Norge. Vid utgången av året utgjorde fasträntekonton 32 % av TF Banks totala inlåning.

Likvida medel

Likvida medel har ökat till 3 526 MSEK (2 366) under året. Ökningen är främst hänförlig till kassaflödet från den löpande verksamheten som uppgick till 1 048 MSEK. Positiva valutaeffekter påverkade likvida medel med 197 MSEK (36).

Vid utgången av 2022 uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 20 % (19)¹ av inlåningen från allmänheten. För att optimera den riskjusterade avkastningen på likviditetsreserven har medel flyttats från centralbanker och placerats i belåningsbara statsskuldssambindelser under det andra halvåret.

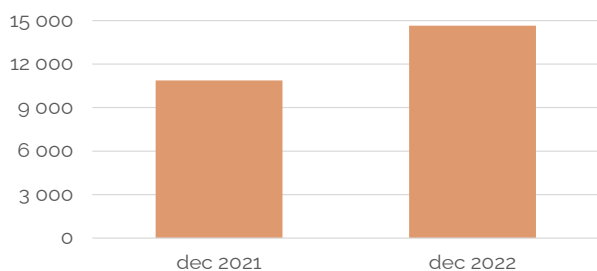
Kapitaltäckning

Vid utgången av året uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,3 % (12,3)², primärkapitalrelationen till 13,9 % (14,3)² och den totala kapitalrelationen till 15,6 % (16,2)². Samtliga kapitalrelationer har påverkats negativt av tillväxten för låneportföljen samt en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna för IFRS 9.

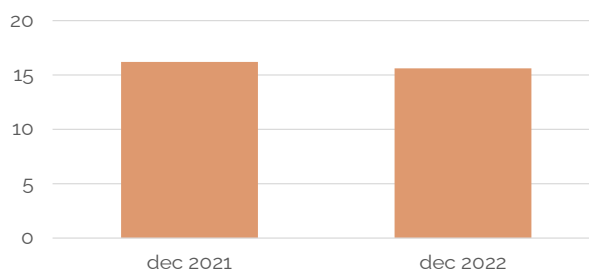
Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att samtliga kapitalrelationer i TF Bank har stärkts med cirka 1 procentenhet per 2022-12-31.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,5 % vid utgången av året, primärkapitalkravet uppgick till 10,3 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,6 %. Aviserade höjningar av kontracykliska buffertkrav i flera länder beräknas öka det lagstadgade kapitalkravet med 0,5 procentenheter de kommande tolv månaderna.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



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

² Siffrorna för operativ risk per 2022-12-31 är beräknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2021-12-31 är beräknade enligt schablonmetoden, för ytterligare information se not 9.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

OKTOBER - DECEMBER 2022

JÄMFÖRT MED OKTOBER - DECEMBER 2021 (om inte annat anges)

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 16 % till 114,2 MSEK (98,7). Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 13 % till 3,96 SEK (3,52). Avkastning på eget kapital uppgick till 22,8 % (25,4).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 34 % till 396,9 MSEK (296,0). Ökningen förklaras av att låneportföljens tillväxt genererar högre intäkter i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har minskat något jämfört med det fjärde kvartalet 2021 och uppgick till 11,2 % (11,4), vilket främst beror på stigande finansieringskostnader.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 31 % till 167,0 MSEK (127,2). Kvartalets kostnader påverkas av att rekordvolymerna för nyutlåningen under kvartalet har medfört högre försäljningsrelaterade kostnader. K/I-talet uppgick till 42,1 % (43,0).

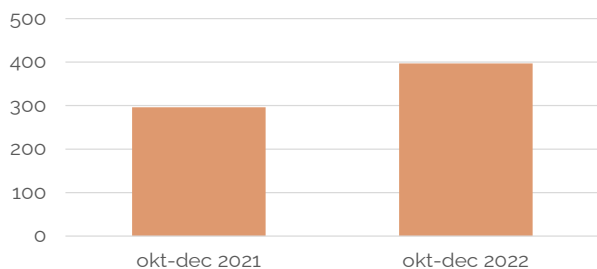
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 65 % till 115,7 MSEK (70,1). Kvartalets utfall påverkas bland annat av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den rekordhöga nyutlåningen. Kreditförlustnivån uppgick till 3,3 % (2,7) under kvartalet.

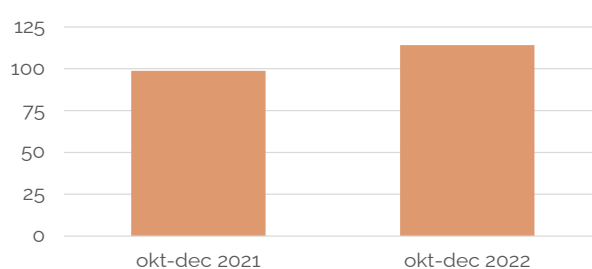
Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 14 654 MSEK (13 598), jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 6 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Tillväxten för den tyska kreditkortsportföljen tillsammans med stark försäljning inom segment Ecommerce Solutions har varit de främsta drivkrafterna under kvartalet. Nyutlåningen har ökat med 43 % till 4 765 MSEK (3 329). Ökningen är hänförlig till rekordvolymerna för både segment Credit Cards och Ecommerce Solutions under årets fjärde kvartal.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - DECEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 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 31 december 2022 till ca 69 TSEK. Under året har verksamheter etablerats i Danmark och Spanien.

Den nordiska låneportföljen utgör 73 % 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.

Låneportföljen utanför Norden utgör 27 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. I Polen upphörde nyutlåningen under det fjärde kvartalet 2020.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 8 681 MSEK (7 114), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 15 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 7 %. Nyutlåningen har ökat med 25 % till 5 913 MSEK (4 721) jämfört med 2021.

I Norden uppgick låneportföljen till 6 301 MSEK (5 411), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 11 %. Låneportföljen i Norge har ökat med 8 % till 3 243 MNOK (2 998) det senaste året. Tillväxten i Norge

kännetecknas av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland har ökat med 13 % till 202 MEUR (179). Den svenska låneportföljen uppgick till 567 MSEK (506) vid utgången av året och den nya låneportföljen i Danmark uppgick till 36 MDKK (-).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 31 % till 202 MEUR (154) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen. Den polska låneportföljen minskade till 37,3 MPLN (54,2). Den nya låneportföljen i Spanien uppgick till 3,6 MEUR (-) vid utgången av året.

Resultatet

Rörelseresultatet ökade med 11 % till 342,9 MSEK (308,3). Låneportföljen har fortsatt växa med god kreditkvalitet vilket har påverkat rörelseresultatet positivt.

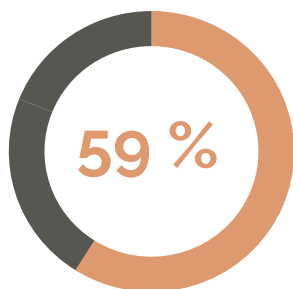
Rörelseintäkterna har ökat med 16 % till 746,5 MSEK (645,0). Rörelseintäktsmarginalen har dock minskat till 9,5 % (10,0), vilket delvis beror på att det finns en viss tidsförskjutning innan stigande finansieringskostnader kan föras vidare till utlåningskunderna.

Rörelsekostnader har ökat med 28 % till 245,3 MSEK (192,1). Ökningen förklaras bland annat av volymrelaterade kostnader och kostnader för centrala funktioner i banken. K/I-talet ökade till 32,9 % (29,8) under året.

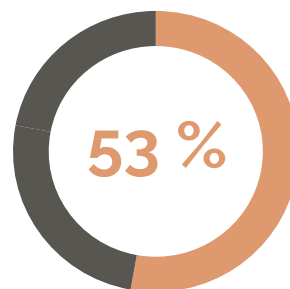
Kreditförlusterna ökade med 9 % till 158,2 MSEK (144,5). Låneportföljen har sammantaget vuxit med god kreditkvalitet under året och kreditförlustnivån har minskat till 2,0 % (2,2).

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 - DECEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 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 116.000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 19.000. 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 6.000.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 3 264 MSEK (1 688), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 79 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 14 %. Nyutlåningen har ökat med 117 % till 5 306 MSEK (2 447). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 72 % till 240 MEUR (139) det senaste året. Tillväxten hänförs främst till ett ökat antal utgivna kreditkort. Ökad direktmarknadsföring i digitala kanaler samt en modifierad kreditstrategi har haft en positiv effekt på tillväxten under året.

Låneportföljen i Norge har ökat med 81 % till 470 MNOK (259) 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 9,1 MEUR (-) vid utgången av året.

Resultatet

Rörelseresultatet uppgick till 38,9 MSEK (-12,0). Högre intäkter från den växande låneportföljen i Tyskland och ett lägre K/I-tal bidrog till att resultatet förbättrades.

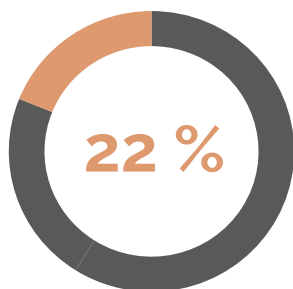
Rörelseintäkterna ökade med 127 % till 355,1 MSEK (156,6). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen ökade till 14,3 % (12,8) efter att en lägre andel nya kreditkortskunder genererats via låneförmedlare.

Rörelsekostnader ökade med 90 % till 173,2 MSEK (91,1). Under året har kostnaderna påverkats av en ökad satsning på direktmarknadsföring. K/I-talet har ändå minskat till 48,8 % (58,2) på grund av skalfördeklar i affärsmodellen.

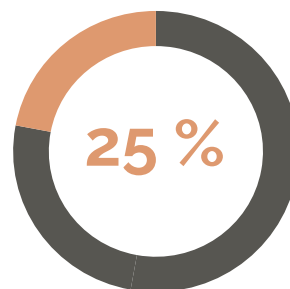
Kreditförlusterna ökade med 84 % till 142,9 MSEK (77,5). Ökningen påverkades av den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivå har dock minskat till 5,8 % (6,3).

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 - DECEMBER 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 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 74 % av segmentet. Banken hade 341 aktiva handelspartners under det fjärde kvartalet 2022.

Varumärket Avarda fortsätter att växa sig starkt på de nordiska marknaderna. Under 2022 har positionen stärkts ytterligare, nya samarbeten med Haypp Group och Jollyroom har lanserats vilka förväntas generera en ökning i årlig transaktionsvolym med cirka 3 miljarder SEK. 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 2 710 MSEK (2 070), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 24 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 7 %. Nyutlåningen har ökat med 27 % till 5 099 MSEK (4 018). Ökningen beror främst på ett utökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat med 28 % i lokala valutor jämfört med december 2021 och uppgår till 1 995 MSEK (1 486). I Finland har portföljen ökat med 17 % till 89,5 MEUR (76,4) 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 39 % till 724 MSEK (522) efter en stark försäljningsutveck-

ling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 61 % till 246 MNOK (153). I Danmark har låneportföljen minskat till 10,2 MDKK (19,1).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 34 % till 33,3 MEUR (24,9) 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 minskat med 2 % till 145 MPLN (148).

Resultatet

Rörelseresultatet har minskat med 7 % till 52,1 MSEK (56,2). Minskningen är främst relaterad till högre finansieringskostnader och investeringar i nya samarbeten.

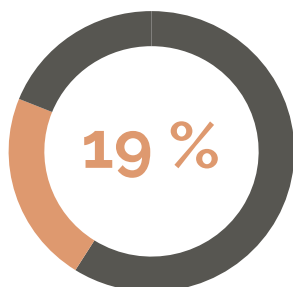
Rörelseintäkterna ökade med 23 % till 311,3 MSEK (253,7). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen minskade till 13,0 % (14,8) till följd av ökade finansieringskostnader som ännu inte fullt ut förts över till kund.

Rörelsekostnader ökade med 21 % till 192,7 MSEK (159,0). Detta förklarades av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och en ökad investeringstakt i produktutveckling. Samtidigt minskade K/I-talet till 61,9 % (62,7) under året.

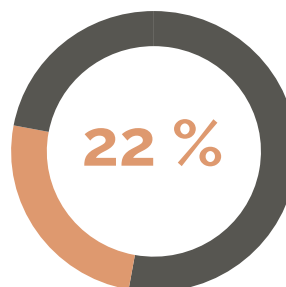
Kreditförlusterna ökade med 72 % till 66,4 MSEK (38,5) och det förklarades delvis av segmentets tillväxt under det senaste året. Kreditförlustnivån ökade till 2,8 % (2,3), vilket bland annat beror på något högre reserveringar för förväntade framtida kreditförluster.

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 – december 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.

Kreditkortsverksamheten har under året haft en lånebokstillväxt om 93 % och skalfördelar i affärsmodellen bidrar till att rörelseresultatet förbättrats med 51 MSEK.

Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions tecknat avtal och under slutet av december lanserat ett samarbete med den nordiska handlaren Jollyroom som förväntas generera en årlig transaktionsvolym på drygt 2 miljarder SEK.

Händelser efter rapportperiodens slut

Styrelsen har utsett Joakim Jansson till ny VD med tillträde senast under augusti 2023. Mattias Carlsson kommer att kvarstå i bolaget som Senior Business Advisor.

Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att samtliga kapitalrelationer i TF Bank har stärkts med cirka 1 procentenhet per 2022-12-31.



ÖVRIG INFORMATION

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 kommer att hållas onsdagen den 3 maj 2023. Aktieägare som vill ha ett ärende uppfört i kallelsen till årsstämman måste skicka in en förfrågan till styrelsen senast onsdagen den 15 mars 2023. Förfrågan ska skickas via e-post till ir@tfbank.se eller med vanlig post till TF Bank AB, Att: Investor Relations, Box 947, SE-501 10 Borås. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast onsdagen den 5 april 2023.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2022.

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 december 2022 stängde aktiekursen på 176,60 SEK, en nedgång om 23 % under året. Totalt har det omsatts ca 3,3 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under 2022 till ett värde av ca 587 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och Nordea bevakar bolaget. Vid utgången av 2022 hade två institut en köprekommendation på TF Banks aktie och ett institut en rekommendation att behålla.

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.

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 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 fredagen den 20 januari 2023 kl 08.15 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar bokslutskommunikén. 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 och ställa frågor ring telefonnummer +46 (0)8 4468 2488 och ange möteskoden 857 3984 6592. 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 kreditgivning och den övriga verksamheten.

Mer information kring bankens kreditrisker och kapitaltäckning finns i not 2 och 9 samt på sida 35 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 säkringen inte är effektiv, redovisas 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 3-35 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2020-2022 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
	3				
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter		429 806	300 056	1 472 979	1 074 113
Räntekostnader		-74 830	-35 594	-210 318	-120 439
Räntenetto		354 976	264 462	1 262 661	953 674
Provisionsintäkter		57 116	42 793	204 316	140 478
Provisionskostnader		-14 088	-10 068	-54 859	-34 265
Provisionsnetto		43 028	32 725	149 457	106 213
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-1 142	-1 154	683	-4 600
Summa rörelseintäkter		396 862	296 033	1 412 801	1 055 287
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-145 592	-108 980	-513 377	-380 224
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-7 783	-7 413	-30 256	-28 638
Övriga rörelsekostnader		-13 624	-10 807	-67 596	-33 303
Summa rörelsekostnader		-166 999	-127 200	-611 229	-442 165
Resultat före kreditförluster		229 863	168 833	801 572	613 122
Kreditförluster, netto	4	-115 711	-70 101	-367 569	-260 564
Rörelseresultat		114 152	98 732	434 003	352 558
Skatt på periodens resultat		-24 802	-20 830	-93 198	-75 352
Periodens resultat		89 350	77 902	340 805	277 206
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		85 176	75 656	326 445	269 875
Ägare av primärkapitalinstrument		4 174	2 246	14 360	7 331
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		3,96	3,52	15,18	12,55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		3,96	3,52	15,18	12,55

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Periodens resultat	89 350	77 902	340 805	277 206
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Valutakursdifferenser, brutto	-281	-	-464	-
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	61	-	100	-
Periodens övriga totalresultat	-220	-	-364	-
Summa totalresultat för perioden	89 130	77 902	340 441	277 206
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	84 956	75 656	326 081	269 875
Ägare av primärkapitalinstrument	4 174	2 246	14 360	7 331

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		57 686	1 270 092
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		1 837 025	316 411
Utlåning till kreditinstitut		1 631 653	779 636
Utlåning till allmänheten	3,7	14 654 373	10 872 285
Aktier och andelar		154	257
Aktier i dotterföretag		371	341
Goodwill		8 927	10 202
Immateriella tillgångar		86 780	71 365
Materiella tillgångar		3 955	2 699
Övriga tillgångar		27 707	21 842
Uppskjuten skattefordran		2 943	4 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		35 716	40 905
SUMMA TILLGÅNGAR		18 347 290	13 390 816
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	16 108 130	11 504 749
Övriga skulder		125 131	94 020
Aktuell skatteskuld		35 955	36 089
Uppskjuten skatteskuld		15	5 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		144 621	121 584
Efterställda skulder		198 660	198 042
Summa skulder		16 612 512	11 960 125
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		86 780	71 365
Summa bundet eget kapital		195 280	179 865
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		200 000	200 000
Säkringsreserv		-57 916	-
Omräkningsreserv		57 552	-
Balanserade vinstmedel		999 057	773 620
Periodens resultat		340 805	277 206
Summa fritt eget kapital		1 539 498	1 250 826
Summa eget kapital		1 734 778	1 430 691
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		18 347 290	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	-	-	-	-	-	-	-	340 805	340 805
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-57 916	57 552	-	-	-364
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-	277 206	-277 206	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-	-21 500	-	-21 500
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	45 004	-	-	-	-45 004	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-29 589	-	-	-	29 589	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-14 360	-	-14 360
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-	-622	-	-622
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-	128	-	128
Eget kapital 2022-12-31	107 500	1 000	86 780	200 000	-57 916	57 552	999 057	340 805	1 734 778

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-dec 2022	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	434 003	352 558
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	30 256	28 638
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	5 083	6 681
Övriga ej likviditetspåverkande poster	254	-12
Betald inkomstskatt	-93 332	-41 095
	376 264	346 770
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-3 782 088	-2 949 837
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-196 757	-29 573
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	4 603 381	2 790 717
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	46 871	67 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 047 671	225 229
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-2 818	-1 452
Investeringar i immateriella tillgångar	-45 004	-35 554
Investeringar i dotterföretag	-30	-25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-47 852	-37 031
Finansieringsverksamheten		
Emission av primärkapital	-494	98 611
Inlösen av supplementärkapital	-	-47 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-14 360	-7 331
Utdelning till aktieägare	-21 500	-21 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-36 354	22 780
Periodens kassaflöde	963 465	210 978
Likvida medel vid periodens början	2 366 139	2 119 002
Valutakursdifferens i likvida medel	196 760	36 159
Likvida medel vid periodens slut	3 526 364	2 366 139
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	208 667	125 170
Erhållna räntor	1 281 280	923 990
Sammansättning av likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	57 686	1 270 092
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 837 025	316 411
Utlåning till kreditinstitut	1 631 653	779 636
Summa likvida medel	3 526 364	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 2022-12-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,55
Proventus Aktiebolag	5,16
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,34
Jack Weil	4,25
Merizole Holding LTD	2,47
Carnegie fonder	1,80
Skandia fonder	1,31
Avanza pension	1,26
Övriga aktieägare	21,48
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" avser 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 policyer 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 styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i TF Banks kreditgivning inom den uppställda policyen samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

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

Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör TF Bank ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

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

¹ Enligt artikel 25 i Förordning (EU) nr 575/2013 består primärkapital av summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital för 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	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Räntenetto	184 704	149 840	682 329	604 695
Provisionsnetto	18 737	12 833	63 684	43 471
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-732	-784	437	-3 128
Summa rörelseintäkter	202 709	161 889	746 450	645 038
Allmänna administrationskostnader	-59 769	-47 614	-221 623	-170 908
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 257	-1 408	-5 040	-5 639
Övriga rörelsekostnader	-3 342	-4 169	-18 649	-15 596
Summa rörelsekostnader	-64 368	-53 191	-245 312	-192 143
Resultat före kreditförluster	138 341	108 698	501 138	452 895
Kreditförluster, netto	-49 859	-34 372	-158 211	-144 546
Rörelseresultat	88 482	74 326	342 927	308 349

Balansräkning, TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	8 600 475	7 076 557
Företagssektorn ¹	80 073	37 597
Summa utlåning till allmänheten	8 680 548	7 114 154
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	8 042 970	6 620 083
Kategori 2, netto	225 175	164 451
Kategori 3, netto ²	332 330	292 023
Summa hushållssektorn	8 600 475	7 076 557

Nyckeltal ³	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	9,5	9,4	9,5	10,0
Kreditförlustnivå, %	2,3	2,0	2,0	2,2
K/I-tal, %	31,8	32,9	32,9	29,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,2	3,3	3,3	3,6
Nyutlåning, TSEK	1 461 674	1 281 361	5 913 007	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 33-34.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Räntenetto	112 991	56 762	354 617	164 111
Provisionsnetto	1 560	-1 155	358	-6 907
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-205	-162	123	-644
Summa rörelseintäkter	114 346	55 445	355 098	156 560
Allmänna administrationskostnader	-37 626	-20 515	-120 031	-70 069
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 460	-1 407	-5 942	-4 809
Övriga rörelsekostnader	-9 568	-6 161	-47 270	-16 189
Summa rörelsekostnader	-48 654	-28 083	-173 243	-91 067
Resultat före kreditförluster	65 692	27 362	181 855	65 493
Kreditförluster, netto	-43 973	-24 949	-142 910	-77 485
Rörelseresultat	21 719	2 413	38 945	-11 992

Balansräkning, TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	3 236 360	1 652 293
Företagssektorn ¹	27 643	36 158
Summa utlåning till allmänheten	3 264 003	1 688 451
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	3 114 211	1 584 192
Kategori 2, netto	87 819	40 222
Kategori 3, netto ²	34 330	27 879
Summa hushållssektorn	3 236 360	1 652 293

Nyckeltal ³	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	15,0	14,3	14,3	12,8
Kreditförlustnivå, %	5,8	6,4	5,8	6,3
K/I-tal, %	42,5	50,7	48,8	58,2
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,2	0,5	1,1	neg
Nyutlåning, TSEK	1 665 501	772 141	5 306 304	2 447 372
Aktiva kreditkort, antal	140 687	79 952	140 687	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 prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 33-34.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Räntenetto	57 281	57 860	225 715	184 868
Provisionsnetto	22 731	21 047	85 415	69 649
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-205	-208	123	-828
Summa rörelseintäkter	79 807	78 699	311 253	253 689
Allmänna administrationskostnader	-48 197	-40 851	-171 723	-139 247
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 066	-4 598	-19 274	-18 190
Övriga rörelsekostnader	-714	-477	-1 677	-1 518
Summa rörelsekostnader	-53 977	-45 926	-192 674	-158 955
Resultat före kreditförluster	25 830	32 773	118 579	94 734
Kreditförluster, netto	-21 879	-10 780	-66 448	-38 533
Rörelseresultat	3 951	21 993	52 131	56 201

Balansräkning, TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	2 676 437	2 069 680
Företagssektorn ¹	33 385	-
Summa utlåning till allmänheten	2 709 822	2 069 680
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	2 510 298	1 972 671
Kategori 2, netto	104 789	83 557
Kategori 3, netto ²	61 350	13 452
Summa hushållssektorn	2 676 437	2 069 680

Nyckeltal ³	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Rörelseintäktsmarginal, %	12,5	16,2	13,0	14,8
Kreditförlustnivå, %	3,4	2,2	2,8	2,3
K/I-tal, %	67,6	58,4	61,9	62,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	0,5	3,5	1,6	2,5
Nyutlåning, TSEK	1 637 861	1 275 897	5 098 999	4 018 465
Transaktionsvolym, TSEK	3 045 393	2 250 931	9 279 475	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 33-34.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Rörelseintäkter				
Consumer Lending	202 709	161 889	746 450	645 038
Credit Cards	114 346	55 445	355 098	156 560
Ecommerce Solutions	79 807	78 699	311 253	253 689
Summa rörelseintäkter	396 862	296 033	1 412 801	1 055 287
Rörelseresultat				
Consumer Lending	88 482	74 326	342 927	308 349
Credit Cards	21 719	2 413	38 945	-11 992
Ecommerce Solutions	3 951	21 993	52 131	56 201
Summa rörelseresultat	114 152	98 732	434 003	352 558

Balansräkning, TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	8 680 548	7 114 154
Credit Cards	3 264 003	1 688 451
Ecommerce Solutions	2 709 822	2 069 680
Summa utlåning till allmänheten	14 654 373	10 872 285

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-74 809	-49 386	-250 930	-146 696
Konstaterade kreditförluster	-11 042	-10 012	-37 477	-37 960
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	76	59	239	565
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-29 936	-10 762	-79 401	-76 473
Kreditförluster, netto	-115 711	-70 101	-367 569	-260 564

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

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2022-12-31 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	-	-	57 686	-	-	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	1 837 025	-	-	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 631 653	-	-	1 631 653
Utlåning till allmänheten	-	-	14 654 373	-	-	14 654 373
Aktier och andelar	154	-	-	-	-	154
Derivat	11 387	-	-	-	-	11 387
Övriga tillgångar	-	-	-	-	155 012	155 012
Summa tillgångar	11 541	-	18 180 737	-	155 012	18 347 290
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 108 130	-	-	16 108 130
Efterställda skulder	-	-	198 660	-	-	198 660
Derivat	21 991	-	-	3 684	-	25 675
Övriga skulder	-	-	-	-	280 047	280 047
Summa skulder	21 991	-	16 306 790	3 684	280 047	16 612 512

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.

2022-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Aktier och andelar	-	154	-	154
Derivat	-	11 387	-	11 387
Summa tillgångar	-	11 541	-	11 541
Skulder				
Derivat	-	25 675	-	25 675
Summa skulder	-	25 675	-	25 675

2021-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldssförbindelser 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 13,41 % per den 31 december 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

2022-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	57 686	57 686	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 837 025	1 826 973	-10 052
Utlåning till kreditinstitut	1 631 653	1 631 653	-
Utlåning till allmänheten	14 654 373	14 654 373	-
Aktier och andelar	154	154	-
Derivat	11 387	11 387	-
Summa tillgångar	18 192 278	18 182 226	-10 052
Skulder			
Inlåning från allmänheten	16 108 130	16 108 130	-
Efterställda skulder	198 660	198 660	-
Derivat	25 675	25 675	-
Summa skulder	16 332 465	16 332 465	-

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	-

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till hushållssektorn	14 513 272	10 798 530
Utlåning till företagssektorn ¹	141 101	73 755
Summa utlåning till allmänheten	14 654 373	10 872 285
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	13 861 985	10 330 411
Kategori 2, brutto	495 257	330 212
Kategori 3, brutto ²	763 649	623 294
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	15 120 891	11 283 917
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-194 506	-153 465
Kategori 2	-77 474	-41 982
Kategori 3 ²	-335 639	-289 940
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-607 619	-485 387
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	13 667 479	10 176 946
Kategori 2, netto	417 783	288 230
Kategori 3, netto ²	428 010	333 354
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	14 513 272	10 798 530
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	4 182 683	3 497 344
Finland	3 246 939	2 612 182
Tyskland	2 665 839	1 422 692
Sverige	1 291 765	1 027 610
Estland	1 035 596	821 748
Lettland	894 692	675 810
Litauen	688 702	331 482
Polen	432 097	449 519
Österrike	106 752	7 658
Danmark	69 090	26 240
Spanien	40 218	-
Summa utlåning till allmänheten	14 654 373	10 872 285

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	-485 387	-392 800
Förändring av reserv för sålda fordringar	-250 930	-146 696
Återföring av reservering för sålda fordringar	250 930	146 696
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-29 265	-22 727
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-31 058	-4 566
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-28 284	-62 216
Valutakursförändringar	-33 625	-3 078
Utgående balans	-607 619	-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	2022-12-31	2021-12-31
Tyskland	12 742 158	7 332 430
Norge	2 736 078	3 174 844
Sverige	344 698	662 747
Finland	285 196	334 728
Summa in- och upplåning från allmänheten	16 108 130	11 504 749

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

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	11 504 749	8 714 032
Förändring	3 465 856	2 429 388
Valutakursförändringar	1 137 525	361 329
Utgående balans	16 108 130	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.

Operativ risk – alternativa schablonmetoden

Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. TF Bank byter därmed metod för beräkning av kapitalkravet för operativ risk från schablonmetoden till den alternativa schablonmetoden per 2022-12-31. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att samtliga kapitalrelationer i TF Bank har stärkts med cirka 1 procentenhet per 2022-12-31.

Forts. not 9

KAPITALSITUATION ¹

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapital	1 522 686	1 237 589
Övrigt primärkapital	200 000	200 000
Supplementärkapital	198 660	198 042
Kapitalbas	1 921 346	1 635 631
Risikexponeringsbelopp	12 349 623	10 079 383
- varav: kreditrisk	11 692 361	8 726 933
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	7 166	2 339
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	650 096	1 350 111
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,9	14,3
Total kapitalrelation, %	15,6	16,2

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2022-12-31		2021-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	555 733	4,5	453 572	4,5
Primärkapital	740 977	6,0	604 763	6,0
Totalt kapital	987 970	8,0	806 351	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	90 516	0,7	46 834	0,5
Primärkapital	120 689	1,0	62 445	0,6
Totalt kapital	160 918	1,3	83 260	0,8
- varav: koncentrationsrisk	126 072	1,0	81 944	0,8
- varav: valutakursrisk	1 016	0,0	1 316	0,0
- varav: ränterisk	33 830	0,3	-	-
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	646 249	5,2	500 406	5,0
Primärkapital	861 666	7,0	667 208	6,6
Totalt kapital	1 148 888	9,3	889 611	8,8
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	409 028	3,3	282 444	2,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	308 741	2,5	251 985	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	100 287	0,8	30 460	0,3
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 055 277	8,5	782 850	7,8
Primärkapital	1 270 694	10,3	949 652	9,4
Totalt kapital	1 557 915	12,6	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 35.

² Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KAPITALBAS

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	87 416	72 365
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	1 339 862	1 050 826
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-	-21 500
- IFRS 9 övergångsarrangemang	47 391	71 257
- Immateriella tillgångar ²	-50 556	-32 657
- Goodwill	-8 927	-10 202
Summa kärnprimärkapital	1 522 686	1 237 589
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	200 000	200 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 660	198 042
Kapitalbas	1 921 346	1 635 631

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2022-12-31		2021-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	89 182	7 135	38 346	3 068
Exponeringar mot hushåll	10 727 797	858 224	8 012 089	640 967
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	19 817	1 585	14 945	1 196
Fallerande exponeringar	428 269	34 262	390 444	31 236
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	349 714	27 977	176 588	14 127
Aktieexponeringar	525	42	597	48
Övriga poster	77 057	6 165	93 924	7 514
Summa	11 692 361	935 390	8 726 933	698 156
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	7 166	573	2 339	187
Summa	7 166	573	2 339	187
Marknadsrisk ³				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden ⁴	650 096	52 008	1 350 111	108 009
Summa	650 096	52 008	1 350 111	108 009
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	12 349 623	987 971	10 079 383	806 352

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

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

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

⁴ Siffrorna per 2022-12-31 är beräknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2021-12-31 är beräknade enligt schablonmetoden.

NOT 10 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	54 786	48 536
Summa	54 786	48 536

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	3 265 256	1 974 365
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	22 299	18 391
Summa	3 287 555	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	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>				
Allmänna administrationskostnader	-8 069	-3 394	-23 973	-18 341
Summa	-8 069	-3 394	-23 973	-18 341
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>				
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-11 936	-14 154	-46 869	-47 957
Provisionsintäkter	788	536	3 294	890
Allmänna administrationskostnader	-439	-834	-2 049	-3 109
Summa	-11 587	-14 452	-45 624	-50 176
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>				
Ecommerce Solutions	128 322	154 156	550 025	596 687
Summa	128 322	154 156	550 025	596 687

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	917	1 461
Övriga skulder	282	14

¹ Spärrade bankmedel avser minimikassakrav 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 19 januari 2023

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Mari Thjømøe

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.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTAL ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet), beloppen har 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 mars 2023	Årsredovisning 2022 publiceras
17 april 2023	Delårsrapport januari - mars 2023
3 maj 2023	Årsstämma 2023
13 juli 2023	Delårsrapport januari - juni 2023
18 oktober 2023	Delårsrapport januari - september 2023

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 20 januari 2023 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	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Resultaträkning				
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	3,96	3,52	15,18	12,55
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	85 176	75 656	326 445	269 875
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²				
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	11,2	11,4	11,1	11,2
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	1 587 448	1 184 132	1 412 801	1 055 287
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	14 126 224	10 421 372	12 763 329	9 397 367
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	3,3	2,7	2,9	2,8
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	462 844	280 404	367 569	260 564
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	14 126 224	10 421 372	12 763 329	9 397 367
<i>K/I-tal, %</i>	42,1	43,0	43,3	41,9
Summa rörelsekostnader	166 999	127 200	611 229	442 165
Summa rörelseintäkter	396 862	296 033	1 412 801	1 055 287
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	22,8	25,4	23,6	24,4
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	340 704	302 624	326 445	269 875
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 492 300	1 193 558	1 382 735	1 107 198
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,4	2,9	2,6	2,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	340 704	302 624	326 445	269 875
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	14 126 224	10 421 372	12 763 329	9 397 367

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

² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

REGULATORISKA NYCKELTAL

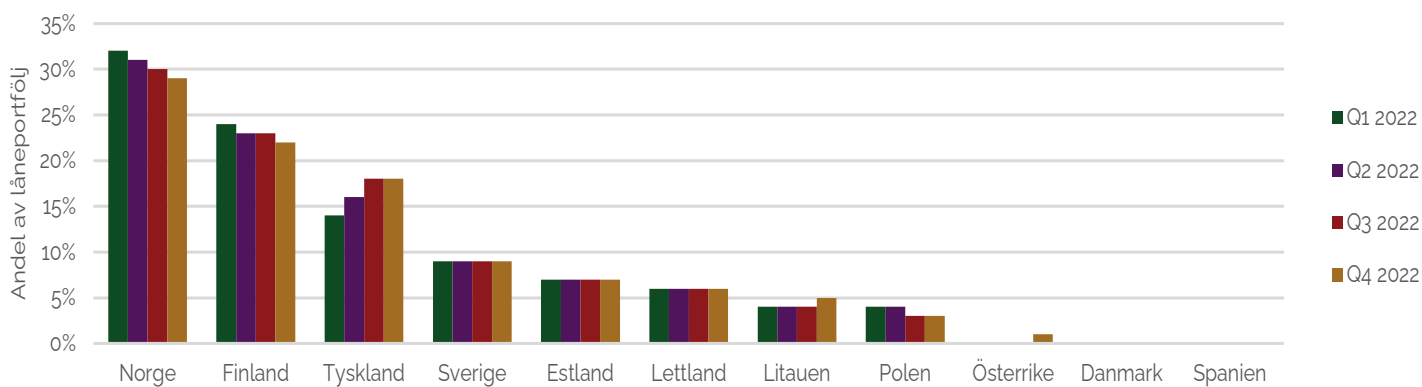
MALL "EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL" RAPPORTERAS NEDAN SOM FÖRESKRIVET I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖR-ORDNING 2021/637.

TSEK	2022-12-31	2021-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	1 522 686	1 237 589
2	Primärkapital	1 722 686	1 437 589
3	Totalt kapital	1 921 346	1 635 631
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 349 623	10 079 383
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,3
6	Primärkapitalrelation, %	13,9	14,3
7	Total kapitalrelation, %	15,6	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, %	1,3	0,8
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,7	0,5
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	1,0	0,6
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,3	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, %	0,8	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, %	3,3	2,8
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,6	11,6
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	7,1	7,3
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	19 013 626	13 751 040
14	Bruttosoliditetsgrad, %	9,1	10,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 842 575	1 537 966
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 272 157	812 403
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	637 160	376 288
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	634 997	436 115
17	Likviditetstäckningskvot, %	290	353
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	16 567 159	12 111 551
19	Totalt behov av stabil finansiering	11 984 167	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

www.tfbankgroup.com