



ÅRSREDOVISNING  
2022

 TFBank

## ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2022

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

### INNEHÅLL

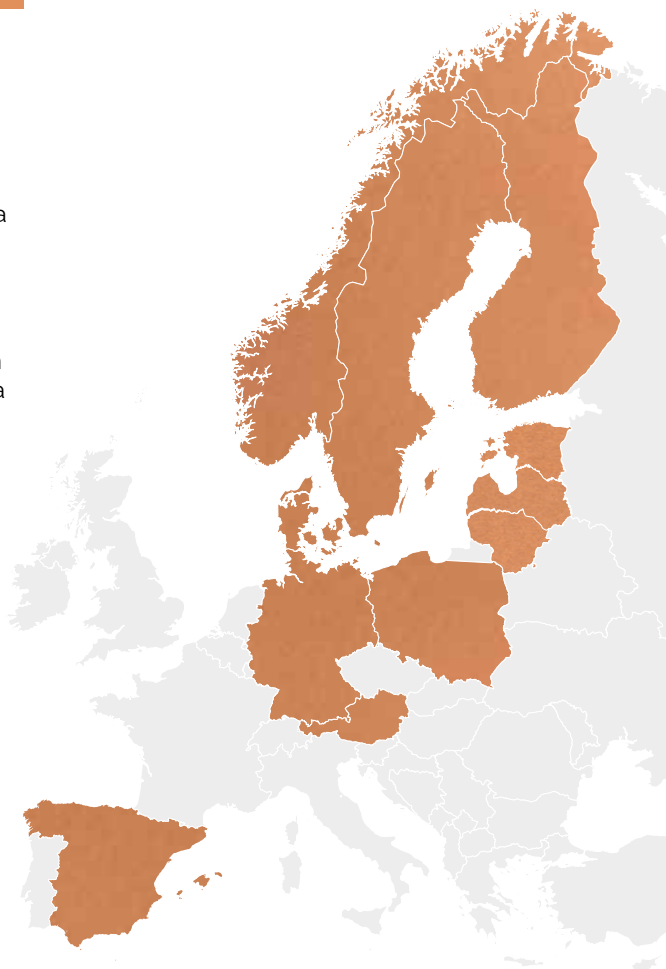
Kort om TF Bank	3
Året i korthet	4
VD har ordet	5
TF Bank som investering	7
Om aktien	9
Geografisk närvaro	10
Låneportföljens utveckling	11
Förvaltningsberättelse	12
Finansiell information	25
Noter	30
Flerårsöversikt	71
Definitioner	72
Avstämningstabeller	73
Regulatoriska nyckeltal	74
Styrelsens och VD:s försäkran	75
Revisionsberättelse	76
Bolagsstyrningsrapport	81
Hållbarhetsrapport	93
Styrelse	107
Ledningsgrupp	108
Revisor	108

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

# KORT OM TF BANK

TF Bank är en internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. Plattformen är utformad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former och expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Verksamheten bedrivs i dagsläget i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

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



## FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari - mars 2023	17 april 2023
Årsstämma 2023	3 maj 2023
Delårsrapport januari - juni 2023	13 juli 2023
Delårsrapport januari - september 2023	18 oktober 2023

För ytterligare information se [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) eller kontakta Investor Relations på [ir@tfbank.se](mailto:ir@tfbank.se).

Årsstämman 2023 kommer att hållas onsdagen den 3 maj 2023. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast onsdagen den 5 april 2023.

## NYCKELTAL

MSEK	2022	2021
Rörelseintäkter	1 413	1 055
Rörelseresultat	434	353
Resultat per aktie, SEK	15,18	12,55
Utlåning till allmänheten	14 654	10 872
Nyutlåning	16 318	11 187
K/I-tal, %	43,3	41,9
Avkastning på eget kapital, %	23,6	24,4
Total kapitalrelation, %	15,6	16,2
Medelantal anställda	290	236

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningsstabeller på sida 72-73.

# ÅRET I KORTHET

## FINANSIELL UTVECKLING 2022

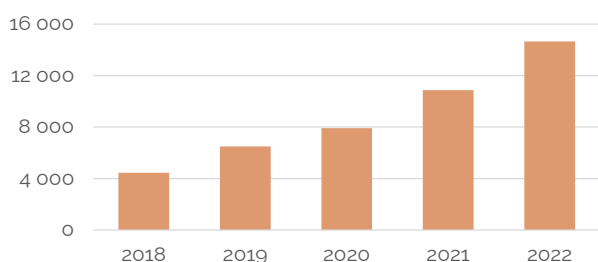
- Utlåning till allmänheten uppgick till 14 654 MSEK, jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 27 %
- Rörelseresultatet ökade med 23 % till 434,0 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 21 % till 15,18 SEK
- K/I-talet uppgick till 43,3 % (41,9)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 23,6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

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2022

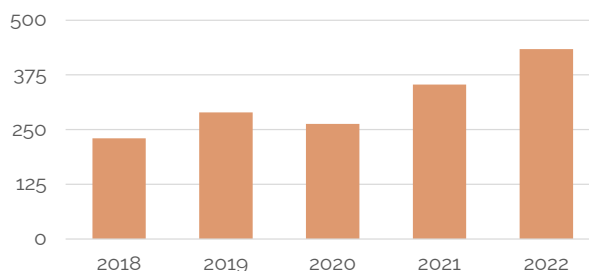
- Kreditkortsverksamheten har under året haft en lånebokstillväxt om 93 % och skalfördelar i affärsmodellen bidrar till att rörelseresultatet förbättrats med 51 MSEK.
- Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions lanserat samarbeten med de nordiska handlarna Jollyroom och Haypp Group vilka tillsammans förväntas generera en årlig transaktionsvolym om cirka 3 miljarder SEK.

Credit Cards är vårt klart snabbast växande segment och låneportföljen ökade med 79 % i lokala valutor under 2022. Lönsamheten för segmentet har haft en positiv trend under året.

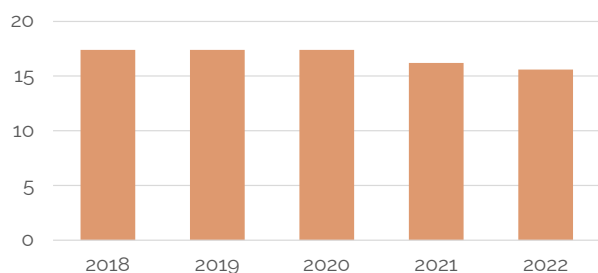
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



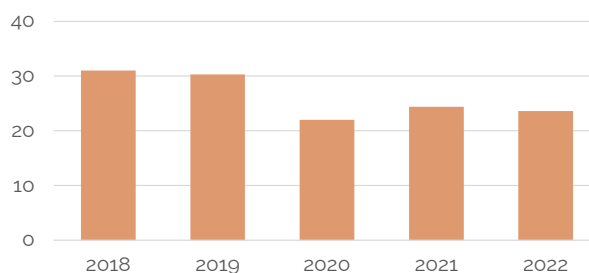
JUSTERAT RÖLSERESULTAT (MSEK)<sup>1</sup>



TOTAL KAPITALRELATION (%)



JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (%)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Justerat för jämförelsestörande poster under 2018 som avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018. Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.

# VD HAR ORDET

## Sammanfattning av året 2022

År 2022 har till stor del kommit att präglas av Rysslands invasion av Ukraina som inleddes i februari. Kriget innebär framförallt ett stort mänskligt lidande för befolkningen i Ukraina men även övriga Europa har påverkats på olika sätt. Under sommaren fanns en stor oro för den kommande vinterns energiförsörjning och skenande gaspriser i Europa bidrog till att pressa upp en redan hög inflationstakt ytterligare. När helåret summeras kan vi ändå konstatera att scenariot med en fullskalig energikris i Europa inte har infriats. Med gemensamma krafter har stater och medborgare hanterat utmaningarna.

För TF Bank har 2022 kännetecknats av fortsatt tillväxt med hög lönsamhet. Låneportföljen ökade med 27 % i lokala valutor och rörelseresultatet uppgick till 434 MSEK – en ökning med 23 % jämfört med 2021. Under det andra halvåret påverkades lönsamheten något av högre finansieringskostnader som ännu inte har förts vidare fullt ut mot utlåningskunderna och i det fjärde kvartalet hade vi även något högre kreditförluster. Sammantaget levererar vi ändå ett starkt resultat med en avkastning på eget kapital som uppgick till 24 %.

## Förändrad makroekonomisk miljö

Den makroekonomiska miljön har förändrats under 2022. I början av året stimulerade centralbankerna i Europa ekonomin med extremt låga räntor och stödköp av obligationer. I takt med den allt högre inflationen har penningpolitiken stramats åt med kraftfulla räntehöjningar och avslutade stödköp. Köpkraften hos löntagare och det reala värdet på räntesparande har dock redan försvagats på grund av den höga inflationstakten.

Omställningen från en lång period med extremt låga räntor kommer sannolikt vara smärtsam för många hushåll och företag. Samhällsekonomin förändras dock i cykler och den nuvarande makroekonomiska miljön kommer så småningom att förbättras. En lägre inflationstakt ligger redan i korten eftersom energipri-serna har minskat kraftigt från de högsta nivåerna. När dynamiken för inflationen förändras kan optimismen återvända och negativa rubriker i media ersättas av mer positiva tongångar.



## Diversifierad låneportfölj inom Consumer Lending

Vårt största segment, Consumer Lending, har påverkats av den förändrade makroekonomiska miljön. Det gäller framförallt vår baltiska verksamhet som hade högre kreditförluster under det fjärde kvartalet. Kreditkvaliteten för den nordiska låneportföljen, som utgör 73 % av segmentet, har däremot varit god under hela året. Under 2022 etablerade vi även verksamhet i Danmark och Spanien, vilket innebär att segmentet finns i tio länder.

Under 2023 planerar vi för fortsatt tillväxt i vissa utvalda länder inom segmentet. Våra korta beslutsvägar medför att företagsledningen har möjlighet att påverka var kapital ska allokeras. Segmentets kreditförlustnivå kommer dock troligen fortsätta att öka under 2023 på grund av att hushållens betalningsförmåga påverkas negativt av den höga inflationen. Stigande utlåningsräntor innebär samtidigt att vi räknar med en förbättrad intäktsmarginal framöver.

### **Tillväxt och förbättrad lönsamhet för Credit Cards**

Credit Cards är vårt klart snabbast växande segment och låneportföljen ökade med 79 % i lokala valutor under 2022. Lönsamheten för segmentet har haft en positiv trend under året och rörelseresultatet för det fjärde kvartalet var 22 MSEK. Högre intäkter från den växande låneportföljen i Tyskland och ett lägre K/I-tal har bidragit till att resultatet förbättrats under 2022.

Vi planerar för fortsatt lönsam tillväxt inom segment Credit Cards under 2023. I Tyskland hade vi ca 116.000 aktiva kreditkort vid utgången av året och vi ser fortsatt stora möjligheter på den tyska marknaden. Skalfördelar i verksamheten väntas samtidigt medföra att segmentets K/I-tal sjunker ytterligare framöver. Kreditkvaliteten utvecklas enligt våra förväntningar och sammantaget bedömer vi att segmentet har goda förutsättningar att leverera attraktiv riskjusterad avkastning under kommande år.

### **Ecommerce Solutions tar marknadsandelar i Norden**

TF Banks digitala betalningslösningar inom segment Ecommerce Solutions fortsätter att ta marknadsandelar. Låneportföljen ökade med 24 % i lokala valutor samtidigt som transaktionsvolymerna ökade med 40 %. Statistik från Svensk Handel visar samtidigt att omsättningen i e-handeln minskade med 9 % i Sverige under 2022. Vårt varumärke Avarda fortsätter därmed att stärka sin position på den nordiska e-handelsmarknaden.

Under 2022 lanserades nya samarbeten med bland annat Haypp Group och Jollyroom, vilket förväntas bidra till segmentets tillväxt under 2023. Det fjärde kvartalets rekordvolym väntas även generera stigande intäkter framöver. Samtidigt finns det utmaningar med att föra vidare snabbt stigande finansieringskostnader till utlåningskunderna, framförallt i den polska verksamheten.

### **Hållbarhet och samhällsansvar**

Avslutningsvis några ord om hållbarhet och samhällsansvar. I en fungerande samhällsekonomi är tillgång till krediter en grundläggande förutsättning för att medborgare ska kunna balansera kassaflöden över en livstid. För att det ekonomiska systemet ska vara hållbart över tid behöver det reala värdet på räntesparande dock vara stabilt, vilket påverkar kostnaden för krediter. Centralbankernas beska medicin med kraftigt höjda räntor som förväntas dämpa inflationstakten är därför nödvändig för en långsiktigt hållbar ekonomisk utveckling.

TF Bank bidrar primärt till samhällsekonomi genom att förmedla pengar från inlåningskunder till krediter. Genom ansvarsfull kreditgivning ger vi våra utlåningskunder möjlighet att ta del av produkter och tjänster som de är i behov av. Under 2022 har vi även undertecknat FN:s Global Compact och står därmed officiellt bakom deras tio principer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Bland våra övriga aktiviteter inom hållbarhet och samhällsansvar kan nämnas att vi finansierar utbildningen för 47 skolelever i Kenya. I vår hållbarhetsrapport finns mer information om vårt arbete inom detta område. Det är min och bankens övertygelse att även framtida utmaningar inom hållbarhet och samhällsansvar kommer att kunna hanteras med gemensamma krafter.

Mattias Carlsson  
VD

# TF BANK SOM INVESTERING



## Stabil affärsmodell med 35 år av hög avkastning

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

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

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

## Ansvarsfull organisk tillväxt med diversifierad portfölj

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. TF Banks expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Från den svenska verksamheten har produktutbudet framgångsrikt vuxit till nya marknader i Europa.

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

## Kontrollerad kostnadsbas ger hög effektivitet

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

## Kreditkort och e-handel ger nya tillväxtmöjligheter

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. Antalet utgivna kort har ökat kraftigt under de senaste åren och även en ökande utnyttjandegrad är betydelsefull för framtida tillväxt.

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

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

# TF BANK SOM INVESTERING

**Vi har hittat en affärsmodell som fungerar bra för vår typ av verksamhet och vi är på god väg att uppnå våra finansiella mål.**

John Brehmer har varit styrelseledamot för TF Bank sedan 2010 och styrelseordförande sedan 2020. Han har varit med och byggt det som idag är TF Bank AB. John kom i kontakt med TF Bank i samband med att Consortio Invest, som John grundat tillsammans med ytterligare investerare, förvärvade Haléns-koncernen 2007. Avsikten var då att stöpa om en traditionell postorderverksamhet till en modern online-handel. Embryot av det som är TF Bank idag var Haléns Finans och ingick då i Haléns-koncernen. Efter förvärvet påbörjades resan med att ta banken dit den är idag.

- Det talas ofta om fördelarna med att ledningen äger aktier i det bolaget de styr och det tycker jag själv är en mycket bra princip.

Samtliga i ledningsgruppen och majoriteten av styrelseledamöterna är aktieägare i TF Bank. Det finns därmed ett starkt incitament hos både ledningsgruppen och styrelsen att leda bolaget på ett tillväxtorienterat och ansvarsfullt sätt.

- Jag ser ingen skillnad på mitt eget ägande i banken i förhållande till någon annan aktieägare. Vi sitter alla i samma båt och det gäller för styrelse och ledning att leverera den bästa riskvägda avkastningen som möjligt för samtliga aktieägare. Jag tycker därför att man kan betrakta TF Bank som ett bra exempel på pilotskolan.

- Att alltid fatta beslut utifrån våra egna affärsprinciper och inte styras utifrån våra konkurrenters agerande har varit en av grundbultarna i affärsmodellen för TF Bank sedan start. Vårt fokus har aldrig varit att ta en viss marknadsandel utan vi har styrt verksamheten baserat på var vi kan få bäst avkastning på det kapital vi allokerar vid varje given tidpunkt.



TF Bank kännetecknas bland annat av en diversifierad geografisk närvaro. Det är en klar fördel att snabbt kunna anpassa verksamheten när förutsättningarna på makronivå förändras. I turbulenta tider, med både en pandemi och ett krig i det geografiska närområdet har banken därför bättre möjlighet att allokera om sina resurser till de marknader där den riskjusterade avkastningen bedöms vara bäst.

- Jag ser en otroligt spännande framtidspotential för banken, vars verksamhet bygger på en kombination av en välfungerande affärsmodell, ett växande marknadsbehov av våra tjänster samt ett starkt och tydligt kundfokus. Det är detta som gör att vi tar fler och fler affärer och att vi får förnyat förtroende hos befintliga kunder.

# OM AKTIEN

## Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Noteringskursen var 77,00 SEK. Den sista handelsdagen 2022 stängde aktiekursen på 176,60 SEK. Under perioden som noterat bolag har TF Bank lämnat totalt 8,75 SEK per aktie i utdelning till aktieägarna. Börsvärdet uppgick vid årets slut till 3 797 MSEK.

## Omsättning och handel

Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Den sista handelsdagen 2022 stängde aktiekursen på 176,60 SEK, en nedgång om 23 % under året. Totalt har det omsatts ca 3,3 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under 2022 till ett värde om ca 587 MSEK.

## Aktiekapital och antal aktier

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

## Utdelningspolicy

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

## 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.

## 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
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>

Källa: Euroclear  
(för mer information se sidan 82 Bolagsstyrningsrapport)

3 727

Antal aktieägare  
31 december 2022

23,6 %

Avkastning på  
 eget kapital

243,00 SEK

Högsta stängningskurs  
under 2022



# GEOGRAFISK NÄRVARO

## Norden

Den nordiska verksamheten utgör 60 % av TF Banks totala låneportfölj. Vid utgången av året var bankens största exponeringar i Norden mot Norge 29 % och Finland 22 %.

Under året har utlåningsverksamhet etablerats i Danmark inom segment Consumer Lending. Låneportföljen i Danmark uppgick till 46 MDKK vid årets slut.

Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions lanserat samarbeten med de nordiska handlarna Jollyroom och Haypp Group vilka tillsammans förväntas generera en årlig transaktionsvolym om cirka 3 miljarder SEK.



## Baltikum och Polen

Den baltiska och polska verksamheten utgör 21 % av TF Banks totala låneportfölj. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats.

Utlåningsverksamhet i Lettland och Litauen har etablerats inom segment Ecommerce Solutions efter att avtal träffats med en av ländernas största e-handlare Pigu Hobby Hall Group.

I Polen upphörde bankens nyutlåning inom Consumer Lending under det fjärde kvartalet 2020.

## Västra och centrala Europa

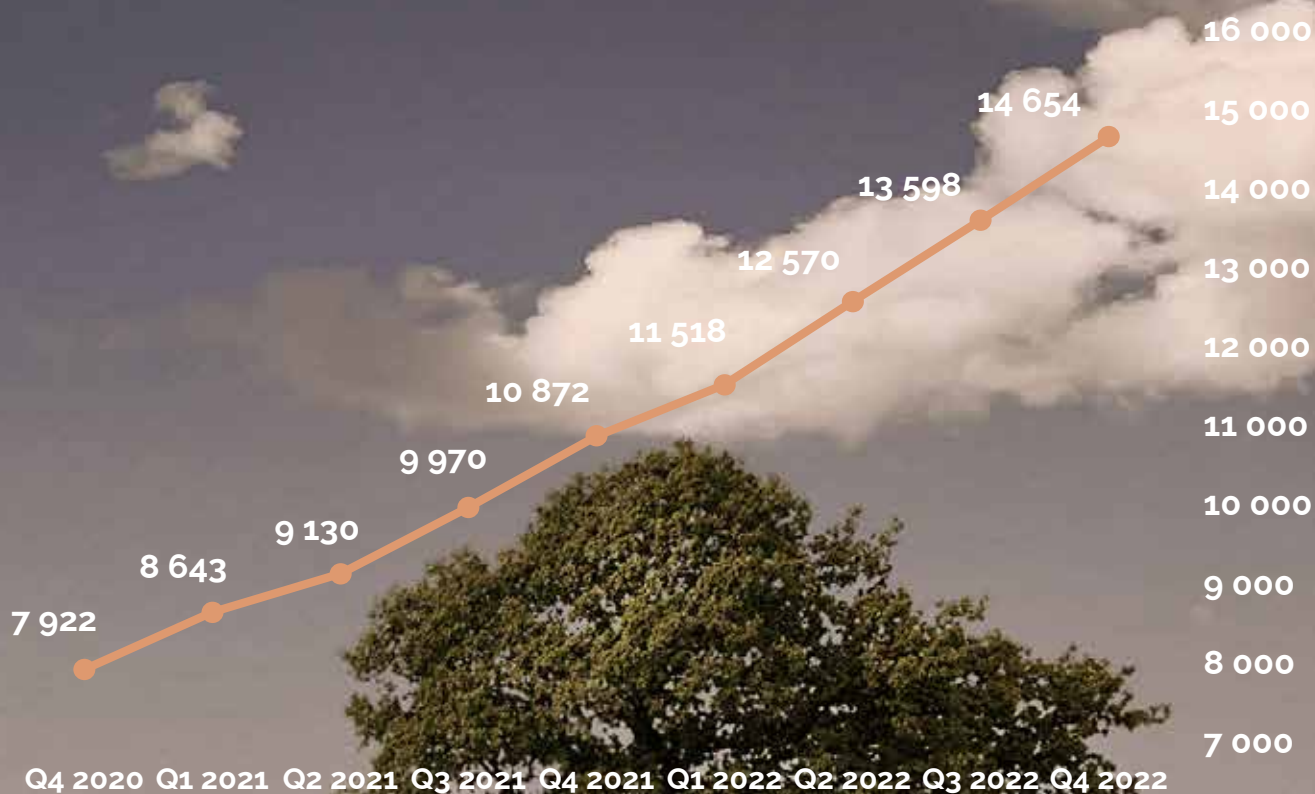
TF Bank har stärkt sin position på den tyska marknaden genom inlånings- och kreditkortsprodukter. Den tyska kreditkortsverksamheten utgör 18 % av TF Banks totala låneportfölj och den tyska inlåningsverksamhet utgör 79 % av bankens totala inlåning från allmänheten.

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

Det har även etablerats utlåningsverksamhet i Spanien inom segmentet Consumer Lending. Låneportföljen i Spanien uppgick till 3,6 MEUR vid årets slut.



## LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2020-2022 (MSEK)



# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

## Om verksamheten

TF Bank bildades 1987 och är en internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och utlåningsverksamheten bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska 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. 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.

## Väsentliga händelser under året

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 en av ländernas största e-handlare Pigu Hobby Hall 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 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.

## Väsentliga händelser efter årets utgång

Styrelsen har utsett Joakim Jansson till ny VD med tillträde senast under augusti 2023. Nuvarande VD 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 kapitalsituationen i TF Bank har stärkts per 2022-12-31.

# FEMÅRSÖVERSIKT <sup>1</sup>

TSEK	Moderbolaget			Koncernen	
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Resultaträkning</b>					
Rörelseintäkter	1 412 801	1 055 287	876 070	768 864	627 641
Rörelsekostnader	-611 229	-442 165	-340 755	-290 875	-247 536
Kreditförluster	-367 569	-260 564	-272 676	-188 634	-150 272
Rörelseresultat	434 003	352 558	262 639	289 355	250 128
Årets resultat	340 805	277 206	202 719	221 926	191 826
Resultat per aktie, SEK	15,18	12,55	9,11	10,01	8,75
<b>Balansräkning</b>					
Utlåning till allmänheten	14 654 373	10 872 285	7 922 448	6 495 780	4 449 225
Inlåning från allmänheten	16 108 130	11 504 749	8 714 032	7 197 075	5 096 463
Nyutlåning	16 318 310	11 186 800	7 304 603	6 037 302	4 518 697
<b>Nyckeltal</b>					
Rörelseintäktsmarginal, %	11,1	11,2	12,2	14,0	16,5
Kreditförlustnivå, %	2,9	2,8	3,8	3,4	4,0
K/I-tal, %	43,3	41,9	38,9	37,8	39,4
Avkastning på eget kapital, %	23,6	24,4	22,0	30,3	33,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,9	2,7	3,9	4,9
Avkastning på tillgångar, %	2,1	2,3	2,1	3,0	3,6
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>2</sup>	12,3	12,3	12,8	12,7	13,0
Primärkapitalrelation, % <sup>2</sup>	13,9	14,3	14,2	14,3	15,2
Total kapitalrelation, % <sup>2</sup>	15,6	16,2	17,4	17,4	17,4
Medelantal anställda	290	236	187	174	140
<b>Justerade nyckeltal <sup>3</sup></b>					
Rörelseresultat	434 003	352 558	262 639	289 355	250 128
Jämförelsestörande poster <sup>3</sup>	-	-	-	-	-20 295
Justerat rörelseresultat	434 003	352 558	262 639	289 355	229 833
Justerad skatt på årets resultat	-93 198	-75 352	-59 920	-67 429	-53 837
Justerat årets resultat	340 805	277 206	202 719	221 926	175 996
Justerat resultat per aktie, SEK	15,18	12,55	9,11	10,01	8,01
Justerad avkastning på eget kapital, %	23,6	24,4	22,0	30,3	31,0
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,9	2,7	3,9	4,5
Justerad avkastning på tillgångar, %	2,1	2,3	2,1	3,0	3,3
<b>VALUTAKURSER</b>					
SEK	2022	2021	2020	2019	2018
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,63	10,14	10,49	10,59	10,25
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,13	10,23	10,04	10,43	10,28
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,05	1,00	0,98	1,07	1,07
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,06	1,03	0,95	1,06	1,02
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,27	2,22	2,36	2,46	2,41
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,37	2,23	2,22	2,44	2,39

<sup>1</sup> För att femårsöversikten ska ge en rättvisande bild avser jämförelsetalen 2018-2019 koncernen med TF Bank AB som moderbolag. Jämförelsetal 2018-2019 för moderbolaget presenteras på sida 71.

<sup>2</sup> Siffrorna för operativ risk per 2022 är beräknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2018-2021 är beräknade enligt schablonmetoden, för ytterligare information se not 31

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

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## 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 nyutlåningen. K/I-talet uppgick till 43,3 % (41,9) och påverkades negativt av ökade kostnader för direktmarknadsföring inom segment Credit Cards.

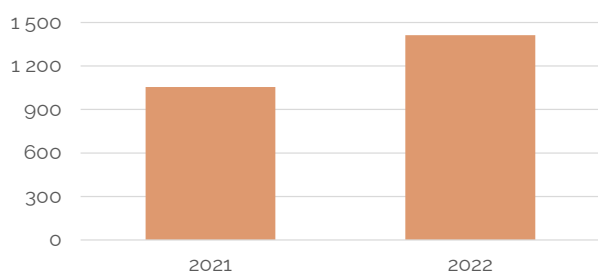
## Kreditförluster

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).

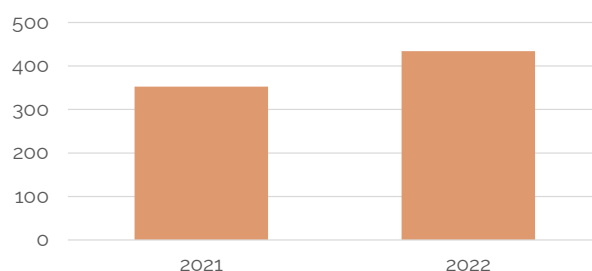
## Skattekostnader

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

## 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 rekordvolymer 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 för 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)<sup>1</sup> 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.

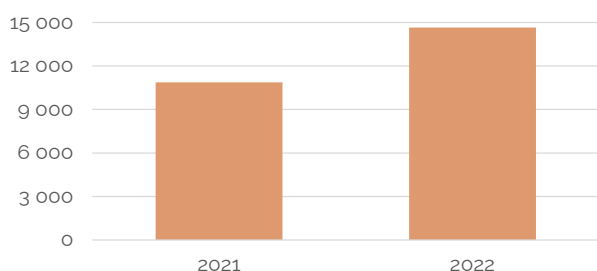
## Kapitaltäckning

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

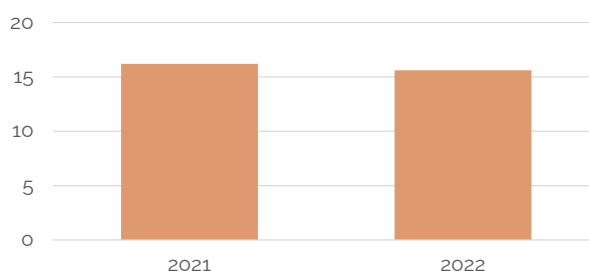
Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att samtliga 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 10,2 % 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 (%)



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

<sup>2</sup> 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 31.

## CONSUMER LENDING



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 inom segmentet under det fjärde kvartalet 2020.

**TF Bank är en trygg och säker kreditgivare som har varit verksam under lång tid.**

Grundstenen för vår produkt är ansvarsfull kreditgivning. Vi säkerställer korrekt kreditbedömning i varje enskilt ärende genom vår beprövade kreditgivningsprocess. Vi erbjuder våra kunder rådgivning på det lokala språket inom samtliga marknader och försöker alltid att utforma vår produkt enligt de förutsättningar som finns på respektive marknad.

Trots kulturella likheter mellan Danmark och Sverige finns det lokala lösningar, regler och anpassningar som vi behöver ta hänsyn till när vi introducerar vår produkt. En stor skillnad mellan de nordiska marknaderna är tillgången till data som används för att bygga modeller för kreditbedömning och riskhantering. Under året har vi etablerat utlåningsverksamhet i Danmark. Här har vi lanserat vår produkt i liten skala för att kunna utvärdera marknaden. När vi har utvidgat vår kunskap om marknaden och byggt upp en mer tillförlitlig kreditbedömningsprocess tar vi beslut om en eventuell upptrappning.

*Johan Flodén,  
Landschef för Consumer Lending  
Sverige och Danmark*

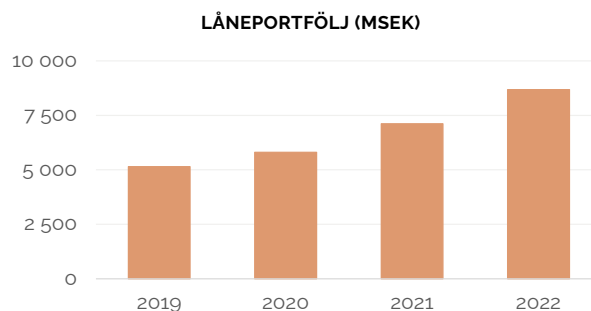
## CONSUMER LENDING

### Låneportföljen

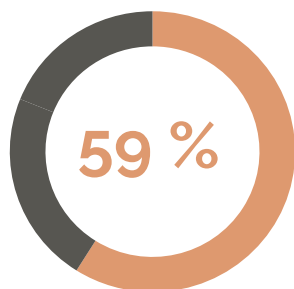
Låneportföljen uppgick till 8 681 MSEK (7 114), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 15 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 7 %. Nyutlåningen har ökat med 25 % till 5 913 MSEK (4 721) jämfört med 2021.

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 (-).

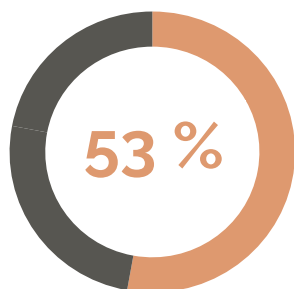
Låneportföljen i Baltikum har ökat med 31 % till 202 MEUR (154) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen. Den polska låneportföljen minskade till 37,3 MPLN (54,2). Den nya låneportföljen i Spanien uppgick till 3,6 MEUR (-) vid utgången av året.



### ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



### ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



### 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).

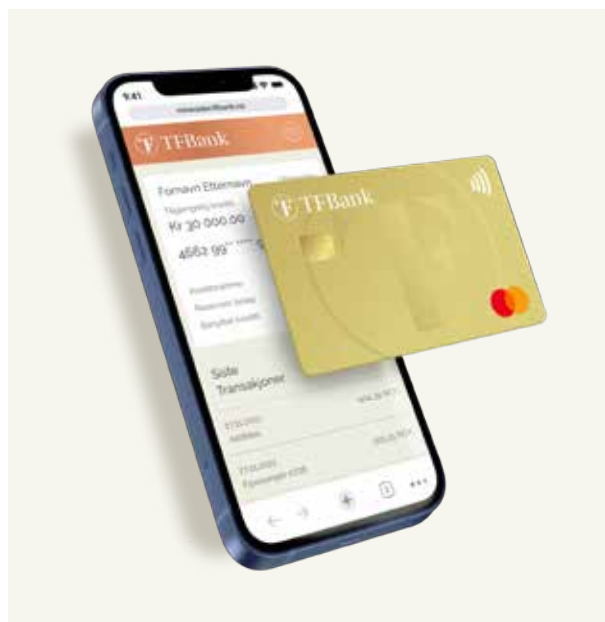
För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

## CREDIT CARDS



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 året uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 116.000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av året 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 året uppgick antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 6.000.



Max 150 000 kr  
i kreditlimit



Upp till 30 %  
rabatt via  
lojalitetsprogram



Avgiftsfritt

## CREDIT CARDS

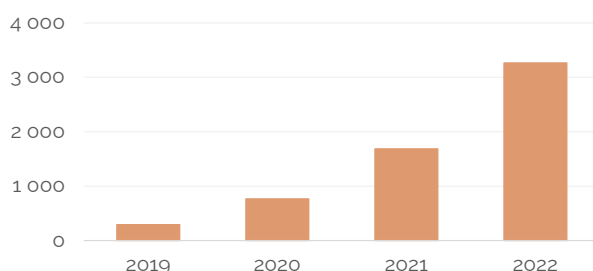
### Låneportföljen

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.

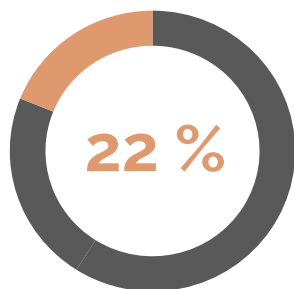
Låneportföljen i Tyskland har ökat med 72 % till 240 MEUR (139) det senaste året. Tillväxten hänförs främst till ett ökat antal utgivna kreditkort. Ökad direktmarknadsföring i digitala kanaler samt en modifierad kreditstrategi har haft en positiv effekt på tillväxten under året.

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.

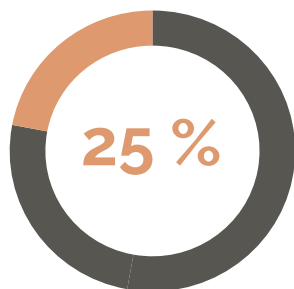
LÅNEPORTFÖLJ (MSEK)



ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



### 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 skalfördelar 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 4 Segmentsredovisning.

## ECOMMERCE SOLUTIONS



I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden under varumärket Avarda och i Baltikum samt Polen under varumärket TF Bank. Den nordiska låneportföljen utgör 74 % av segmentet. Banken hade 341 aktiva handelspartners vid utgången av året.

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 tillsammans 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.

# BUBBLEROOM

# Boozt.com



## folkhemmet



## CELLBES

## WAKAKUU

## VIANOR®



Handla Tryggt!



## HobbyHall.fi

## ECOMMERCE SOLUTIONS

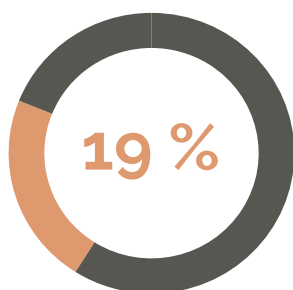
### Låneportföljen

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.

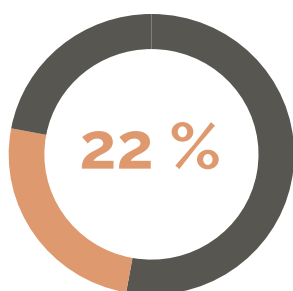
Låneportföljen i Norden har ökat med 28 % i lokala valutor jämfört med december 2021 och uppgår till 1 995 MSEK (1 486). I Finland har portföljen ökat med 17 % till 89,5 MEUR (76,4) under det senaste året. Ökningen är relaterad till fortsatt tillväxt inom e-handeln och att fler nya samarbeten har implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 39 % till 724 MSEK (522) efter en stark försäljningsutveckling 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).

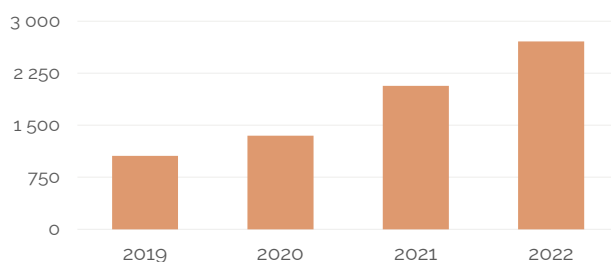
### ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



### ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



LÅNEPORTFÖLJ (MSEK)



### 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 4 Segmentsredovisning.

## ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

### Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 kommer att hållas onsdagen den 3 maj 2023. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast onsdagen den 5 april 2023.

### Förelagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2022.

### Finansiella mål

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

#### Tillväxt

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

#### Lönsamhet

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

#### Kapitalstruktur

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

### Ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 om ersättningssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag, senast uppdaterad genom FFFS 2020:30, presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på bankens webbplats [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com). Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av företagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av bolagsstämman. Vid årsstämman 2021 antogs följande riktlinjer avseende ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare:

### Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

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

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

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

### Formerna av ersättning m.m.

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

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

Vidare gäller, i enlighet med vid var tid gällande regelverk om ersättning i banker, följande:

Rörlig ersättning kan utgå i form av aktier och det ska finnas gränser för det maximala utfallet. Utbetalning av rörlig ersättning ska skjutas upp och villkoras av att den kriterieuppfyllelse på vilken ersättningen grundas visat sig långsiktigt hållbar och av att bolagets ställning inte försämrats väsentligt. Om villkoren för utbetalning inte är uppfyllda ska ersättningen bortfalla helt eller delvis.

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

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

### Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får inte sammantaget överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för sex till tolv månader. Vid

## ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

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

### **Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning**

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

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

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

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

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

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

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

### **Frångående av riktlinjerna**

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

### **Provisionsbaserade ersättningar**

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

### **Pensioner**

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

### **Uppsägningstid och avgångsvederlag**

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

## ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

### Risker och osäkerhetsfaktorer

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

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränterisker och valutarisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Banken bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 31.

Bankverksamheten är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket"). Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Banken måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. TF Bank bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i bankens finansiella mål.

### 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.

### Miljö

TF Bank arbetar aktivt med att bedriva en ansvarsfull verksamhet där avsikten är att ha en så begränsad negativ påverkan på miljö och människa som möjligt. Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela bankens verksamhet. Banken bedriver verksamheten på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster. Affärsmodellen är i möjligaste mån digital och automatiserad vilket gör vår tillgänglighet mycket hög och vårt miljömässiga avtryck begränsat.

### Hållbarhetsredovisning

TF Banks hållbarhetsrapportering är upprättad i enlighet med årsredovisningslagens krav (6:e kapitlet 12§) om hållbarhetsrapportering. TF Bank har valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningens förvaltningsberättelse avskild rapport. Denna har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten framgår på sidorna 93-105.

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

# FINANSIELL INFORMATION



## RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2022	2021
	2,3,4		
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Ränteintäkter	5	1 472 979	1 074 113
Räntekostnader	6	-210 318	-120 439
<b>Räntenetto</b>		<b>1 262 661</b>	<b>953 674</b>
Provisionsintäkter		204 316	140 478
Provisionskostnader		-54 859	-34 265
<b>Provisionsnetto</b>	7	<b>149 457</b>	<b>106 213</b>
Nettoresultat från finansiella transaktioner	8	683	-4 600
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 412 801</b>	<b>1 055 287</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	9,10,11,30	-513 377	-380 224
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12,13,14	-30 256	-28 638
Övriga rörelsekostnader	15	-67 596	-33 303
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-611 229</b>	<b>-442 165</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>801 572</b>	<b>613 122</b>
Kreditförluster, netto	16	-367 569	-260 564
<b>Rörelseresultat</b>		<b>434 003</b>	<b>352 558</b>
Skatt på årets resultat	17	-93 198	-75 352
<b>Årets resultat</b>		<b>340 805</b>	<b>277 206</b>
<i>Årets resultat hänförligt till:</i>			
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		326 445	269 875
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>		14 360	7 331
<i>Årets resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		15,18	12,55
<i>Årets resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		15,18	12,55

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	2022	2021
<b>Årets resultat</b>	<b>340 805</b>	<b>277 206</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>		
Valutakursdifferenser, brutto	-464	-
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	100	-
<b>Årets övriga totalresultat</b>	<b>-364</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>340 441</b>	<b>277 206</b>
<i>Hänförligt till:</i>		
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	326 081	269 875
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>	14 360	7 331

## BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
	2,3,18,19		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		57 686	1 270 092
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	20	1 837 025	316 411
Utlåning till kreditinstitut	21	1 631 653	779 636
Utlåning till allmänheten	4,22	14 654 373	10 872 285
Aktier och andelar		154	257
Aktier i dotterföretag	23	371	341
Goodwill	14	8 927	10 202
Immateriella tillgångar	12	86 780	71 365
Materiella tillgångar	13	3 955	2 699
Övriga tillgångar	24,30	27 707	21 842
Uppskjuten skattefordran	25	2 943	4 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		35 716	40 905
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>18 347 290</b>	<b>13 390 816</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
In- och upplåning från allmänheten	26	16 108 130	11 504 749
Övriga skulder	27,30	125 131	94 020
Aktuell skatteskuld		35 955	36 089
Uppskjuten skatteskuld	25	15	5 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	144 621	121 584
Efterställda skulder	29	198 660	198 042
<b>Summa skulder</b>		<b>16 612 512</b>	<b>11 960 125</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		86 780	71 365
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>195 280</b>	<b>179 865</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Primärkapitalinstrument		200 000	200 000
Fond för verkligt värde		-364	-
Balanserade vinstmedel		999 057	773 620
Årets resultat		340 805	277 206
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>1 539 498</b>	<b>1 250 826</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 734 778</b>	<b>1 430 691</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>18 347 290</b>	<b>13 390 816</b>

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Primärkapitalinstrument <sup>2</sup>	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>1 000</b>	<b>61 762</b>	<b>100 000</b>	-	<b>610 724</b>	<b>202 719</b>	<b>1 083 705</b>
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	277 206	277 206
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	202 719	-202 719	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-21 500	-	-21 500
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	36 194	-	-	-36 194	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-26 591	-	-	26 591	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-7 331	-	-7 331
Emission av primärkapital	-	-	-	100 000	-	-	-	100 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	-1 750	-	-1 750
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-	361	-	361
<b>Eget kapital 2021-12-31</b>	<b>107 500</b>	<b>1 000</b>	<b>71 365</b>	<b>200 000</b>	-	<b>773 620</b>	<b>277 206</b>	<b>1 430 691</b>
<b>Eget kapital 2022-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>1 000</b>	<b>71 365</b>	<b>200 000</b>	-	<b>773 620</b>	<b>277 206</b>	<b>1 430 691</b>
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	340 805	340 805
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-364	-	-	-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
<b>Eget kapital 2022-12-31</b>	<b>107 500</b>	<b>1 000</b>	<b>86 780</b>	<b>200 000</b>	<b>-364</b>	<b>999 057</b>	<b>340 805</b>	<b>1 734 778</b>

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

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

## KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2022	2021
<b>Den löpande verksamheten</b>		
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
	<b>376 264</b>	<b>346 770</b>
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
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 047 671</b>	<b>225 229</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i materiella tillgångar	-2 818	-1 452
Investeringar i immateriella tillgångar	-45 004	-35 554
Investeringar i dotterföretag	-30	-25
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-47 852</b>	<b>-37 031</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
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
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-36 354</b>	<b>22 780</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>963 465</b>	<b>210 978</b>
Likvida medel vid årets början	2 366 139	2 119 002
Valutakursdifferens i likvida medel	196 760	36 159
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 526 364</b>	<b>2 366 139</b>
<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
<b>Sammansättning av likvida medel</b>		
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
<b>Summa likvida medel</b>	<b>3 526 364</b>	<b>2 366 139</b>

# NOTER

## NOT 1 Allmän information

TF Bank AB, org. nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Adressen till huvudkontoret är Box 947, 501 10 Borås.

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

### Filialer

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

### Dotterbolag

- TFB Service SIA (40203015782) 100 %
- TFB Service UAB (304785170) 100 %
- TFB Service GmbH (HRB 208869 B) 100 %
- TFB Service AB (559310-4697) 100 %
- TFBN Services S.L. (B10781789) 100 %

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

Styrelsen har den 17 mars 2023 godkänt denna årsredovisning för offentliggörande, för beslut av stämman under 2023.

## NOT 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

### Uppskattningar och bedömningar

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

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

### Förväntade framtida kreditförluster

TF Bank har en framåtblickande modell för nedskrivningar enligt IFRS 9, där förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar beräknas redan vid första redovisningstillfället. En förlustreserv redovisas för alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Beräkning av förväntade kreditförluster sker genom av banken framtagna metoder och modeller vilka samtliga kännetecknas av antaganden om framtiden, t.ex. hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden givet antaganden om olika makroscehariers utveckling. För att göra reserveringar över förväntade kreditförluster krävs det noggranna analyser av tillgängliga data för att göra tillförlitliga bedömningar om framtiden.

Den viktigaste indatan som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD)
- förlust vid fallissemang (LGD)
- exponeringar vid fallissemang (EAD)
- förväntad löptid

Beräkningarna härleds från utvecklade statistiska modeller.

PD för 12 månader och PD för återstående löptid baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen. PD-modellerna är baserade på homogena grupper av den totala låneportföljen, dvs. geografisk marknad och segment. Framtida ekonomiska förhållanden beaktas genom expertbedömningar för respektive homogena grupp. Bankens metod för att estimerar sannolikheten för fallissemang beaktar även outnyttjade limiter för revolverande krediter. LGD motsvarar den förväntade förlusten vid fallissemang och tar hänsyn till antaganden om framtida diskonterade kassaflöden eller de avtalsvillkor som gäller vid försäljning till inkassobolag. Bolagets utgivna krediter som förfallit till betalning utan att regleras av gäldenären säljs fortlöpande till inkassobolag i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. EAD innebär en beräknad kreditexponering vid framtida tidpunkt för fallissemang med hänsyn till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Bankens metod för beräkning av EAD motsvarar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital, ränta och förfalldatum. För beräkning av framtida löptid utgår banken från den ursprungliga avtalsperioden och tar sedan hänsyn till historiska beteendemönster för bankens olika segment och marknader för att fastställa den förväntade löptiden.

För mer detaljerad information om nedskrivningsprövning och kreditrisker se avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar i denna not, avsnitt om Kreditrisker i not 3 samt not 22.

### Nedskrivningsprövning avseende Goodwill

Nedskrivningsprövning av Goodwill omfattas av många olika uppskattningar och bedömningar av framtiden. TF Bank undersöker årligen om det föreligger ett nedskrivningsbehov av goodwill för den kassagenererande enheten. Beräkningarna bygger på uppskattade framtida kassaflöden efter skatt som är baserade på finansiella prognoser godkända av företagsledningen. Viktiga antaganden avseende utförda prognoser omfattar genomsnittlig kreditstock, nyutlåning, marginaler samt bedömningar om framtida utveckling. För mer information se avsnitt Goodwill i denna not samt not 14.

### Nya och ändrade standarder samt tolkningar som tillämpas av bolaget

Från 1 januari 2022 har ett antal ändringar och förbättringar av IFRS-standarder trätt i kraft och nya IFRS IS Agenda Decisions publicerats. Inga av dessa eller andra förändringar av svenska regelverk har haft någon väsentlig påverkan på TF Banks finansiella rapporter.

Forts. not 2

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

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har utfärdat nedan angivna standarder, ändringar av standarder samt tolkningar som ska tillämpas 2023 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. TF Bank har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen 2022.

#### *Försäkringskontrakt (IFRS 17)*

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

#### *Övriga förändringar i IFRS och svenska regelverk*

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

### **Omräkning av utländsk valuta**

#### *Funktionell valuta och presentationsvaluta*

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

#### *Transaktioner och saldon*

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

### **Utländska filialer**

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

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

### **Segmentredovisning**

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

### **Materiella tillgångar**

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

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

IT-utrustning	36 månader
Övriga inventarier	60 månader

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

### **Immateriella tillgångar**

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

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

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

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

### **Goodwill**

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

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

Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och i RFR 2 framgår det att sådana immateriella tillgångar ska skrivas av enligt 4 kap. 4 § ÅRL i juridisk person. Om nyttjandeperioden inte kan fastställas med en rimlig grad av säkerhet ska den anses uppgå till fem år. Bankens bedömning är att det mot bakgrund av nedskrivningsprövningen som gjordes i samband med fusionen kan påvisas en väsentligt längre nyttjandeperiod än fem år. Baserat på det tillämpar TF Bank en avskrivningstid på tio år.

Forts. not 2

### **Finansiella instrument – klassificering, redovisning och värdering**

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

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

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

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

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

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet. Klassificeringen av finansiella instrument i olika kategorier utgör grunden för hur varje finansiellt instrument därefter värderas i balansräkningen och hur förändringar i dess värde redovisas. I not 18 "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" framgår hur TF Bank har kategoriserat finansiella instrument.

#### *Upplupet anskaffningsvärde*

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

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

#### *Verkligt värde via övrigt totalresultat*

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

#### *Verkligt värde via resultaträkningen*

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

#### *Redovisning och bortbokning*

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

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till exempel på grund av lättnader i lånevillkor, förändringar i marknadsförhållanden, åtgärder för att behålla kunden och andra faktorer som inte är relaterade till en låntagares försämrade kreditvärdighet. Modifierade lån tas bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas antingen när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive att lättnader i lånevillkor har lämnats, anses inte vara väsentliga på egen hand. Om ett lån har modifierats och förflyttats från steg 1 till antingen steg 2 eller 3 så kommer detta inte att flyttas tillbaka under lånets löptid. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när banken inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller delar av den. Banken har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när en kund avlidit, avslutat skuldsanering eller när den sålts till tredje part.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

#### **Nedskrivning av finansiella tillgångar**

TF Bank har en portföljbaserad modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från värdering av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). PD motsvarar sannolikheten att en låntagare kommer att falla. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten. LGD motsvarar förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden för en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och på detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga låneräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summerar av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna. Vidare kompletteras detta med riskparametrar som används för att beräkna förväntade kreditförluster. Riskparametrar uppdateras vid varje enskilt rapporteringstillfälle för att ta hänsyn till framåtblickande information. Bankens segmenterar ut varje månads utgivna lån för att analysera aktuella beteenden i förhållande till historiska beteenden och utifrån detta kalibrera modeller för att

Forts. not 2

beräkna förväntade kreditförluster. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder banken sig av expertjusteringar. Banken gör regelbundna kvantitativa analyser av makroekonomiska parametrar för att hitta samband med bankens kreditförluster. I nuläget har det inte framkommit några givna samband med beräkning av kreditförlustreserver för att kunna inkludera det i modellen. Banken hanterar därför eventuell påverkan från makroekonomiska parametrar utanför modellen genom att bankens ledning vid varje tillfälle gör antaganden utifrån det makroekonomiska läget för respektive segment och marknad och vad det kan förväntas få för effekter på bankens framtida kreditförluster.

De finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas vidare in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra där en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat, d.v.s. när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer, och i den tredje där en förlusthändelse skett, d.v.s. att krediten är förfallen 90 dagar eller mer. Banken använder sig primärt av kvantitativ data för att avgöra huruvida en väsentlig ökning av kreditrisk skett men även kvalitativt i de fall banken erhåller extern eller intern information om att en kund har betalningssvårigheter. För tillgångar i den första kategorin redovisas nedskrivningar baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan för kategori två och tre redovisas förväntade förluster över hela tillgångens löptid.

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

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

#### *Definition på fallissemang och osäkra fordringar*

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

#### *Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället*

Banken bedömer förändring i kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå så långt det är möjligt. Den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptid kommer att införliva effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Kvantitativa indikatorer är den viktigaste delen för att fastställa ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället och en ökning av kreditrisk inträffar när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer vilket innebär att en tillgång förflyttas från

steg 1 till steg 2. Om krediten är förfallen 90 dagar eller mer så förflyttas tillgången till steg 3. Denna hantering görs på portföljnivå. Kvalitativa indikatorer på avtalsnivå beaktas också vid placering i de olika stegen, till exempel om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats lättnader i lånevillkoren alternativt att banken erhåller extern information om att kunden har betalningssvårigheter så som skuldsaneringsärenden och betalningsuppgörelser. Banken bedömer att finansiella tillgångar med låg kreditrisk på rapporteringsdagen inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk, vilket avser finansiella tillgångar som klassificeras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statskuldsförbindelser samt utlåning till kreditinstitut. Ett instrument anses inte längre ha varit utsatt för en väsentligt ökad kreditrisk när alla indikatorer inte längre är uppfyllda.

#### **Derivatinstrument och säkringsredovisning**

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

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

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

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

#### **Emitterade skuld- och eget kapitalinstrument**

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

De emitterade finansiella instrument som klassificerats som finansiella skulder är obligationer över tio år med möjlig frivillig inlösen efter fem år. Räntevillkoren är Stibor plus marginal och räntan betalas kvartalsvis. Det finansiella instrument som klassificerats som eget kapital är obligationer som löper med evig löptid med möjlig frivillig inlösen efter fem år från utgivningsdatum. Räntevillkoren är Stibor plus marginal och räntan betalas kvartalsvis. För mer detaljerade villkor, se prospekt på TF Banks hemsida [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt fotnot på sida 28 och not 29.

Forts. not 2

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

#### **Inkomstskatter**

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där bolaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

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

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

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

#### **Ersättningar till anställda**

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

#### **Aktierelaterade ersättningar**

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

#### **Avsättningar**

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

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

#### **Ränteintäkter**

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

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

#### **Provisionsintäkter och provisionskostnader**

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

#### **Nettoreultat från finansiella transaktioner**

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

#### **Kassaflödesanalys**

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

#### **Aktier i dotterföretag**

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

#### **Utdelning**

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

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk men också operativ risk och övriga verksamhetsrisker såsom affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyen utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policyens avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

### Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina kontraktuella åtaganden gentemot banken. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker.

Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i TF Bank. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i TF Banks kreditgivning inom den uppställda policyen samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte. I kreditriskexponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till låneportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter, branscher eller regioner. Koncentrationsrisker fångas också upp i bankens beräkning av kapitalkrav för kreditrisker och i de stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen och som en del av uppföljningen av bankens risktolerans.

Vid kreditgivning sker en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom extern information, scoring, återbetalningsförmåga samt tidigare historik hos banken och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de limiter som fastställts av styrelsen. TF Banks kreditlimiter för utlåning till allmänheten är strängt begränsad och kontrolleras regelbundet. TF Bank kan inte utan styrelsebeslut ingå kreditavtal med juridisk person i vilken närstående parter har ett betydande ekonomiskt intresse.

TF Banks kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör bankens största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se not 22). 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. Försäljning av förfallna fordringar sker månadsvis till olika motparter på respektive geografisk marknad där banken är aktiv. I praktiken innebär det att TF Bank löpande realiserar förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 och därmed är reserveringarna relativt låga. Bankens genomsnittliga lånebelopp är relativt lågt och låneportföljen är väldiversifierad med ett stort antal olika produkter på flera olika geografiska marknader varför koncentrationsrisken för banken är relativt låg.

TF Bank har en krav- och inkassogrupp som arbetar med redan befintliga kunder som får betalningsproblem. Det finns även en kreditavdelning som gör utredningar av tilltänkta kunder samt gör löpande utredningar av säkerheter och kreditlimiter fastställda av styrelsen. Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärder är erforderliga.

Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör TF Bank ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter. Banken eftersträvar en väldiversifierad kreditportfölj med prissättning utifrån riskexponering genom en bred bas av kunder med förhållandevis låga exponeringsbelopp per kund. För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt att ha en god balans mellan risk och avkastning arbetar banken aktivt med att förstå kredittagarnas förutsättningar och makroekonomiska förändringar som eventuellt kan påverka riskprofilen.

Kreditkvaliteten för fullt fungerade bruttofordringar i kategori 1 och kategori 2 (se not 22) har bedömts utifrån en modell som klassificeras utifrån låg, medel eller hög risk. Klassificeringen grundar sig primärt på antalet eventuella påminnelser som har skickats till respektive kund, antalet månader som kunden har haft ett aktivt lån i banken samt kredittagarens individuella kreditstatus vid utlåningstillfället, beräknade med hänsyn tagen till båda interna och externa källor. Riskbedömningen görs även med hänsyn till olika parametrar som beror på produktslag (segment) och land, där bl.a. historisk information hämtad från bankens egen databas beaktas.

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Hushållssektor</b>		
Låg risk	10 059 302	7 323 382
Medel risk	2 617 032	2 212 003
Hög risk	1 680 908	1 125 238
<b>Totalt</b>	<b>14 357 242</b>	<b>10 660 623</b>

Forts. not 3

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. Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

Kreditkvaliteten för likvida medel enligt Standard & Poor's rating "local short terms" specificeras nedan.

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</b>		
AA+	28 186	1 190 663
AA-	7 182	36 299
A+	7 354	37 850
A-	14 965	5 280
<b>Summa</b>	<b>57 687</b>	<b>1 270 092</b>
<b>Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.</b>		
AAA	786 738	316 411
AA+	1 050 287	-
<b>Summa</b>	<b>1 837 025</b>	<b>316 411</b>
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>		
A-1+	1 109 583	408 396
A-1	239 270	210 747
A-2	42 270	60 195
Rating saknas	240 531	100 298
<b>Summa</b>	<b>1 631 653</b>	<b>779 636</b>

Kreditriskexponeringar i finansiella instrument benämns som motpartsrisiker och avser risken för att en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtal, eller att denne väljer att inte uppfylla sina åtaganden i framtiden på samma eller liknande villkor. TF Bank ingår valutaderivat i form av swappar och terminer till följd av att utlåning sker i andra valutor än SEK. Motpartsrisiker utgör den kreditrisk mot andra banker som uppkommer till följd av transaktionerna. Denna motpartsrisk reduceras genom utbyte av säkerhet mellan parterna.

#### Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att resultat, eget kapital eller tillgångarnas värde minskar på grund av förändringar i riskfaktorer på finansiella marknader. TF Banks marknadsrisk är primärt valutakursrisk och ränterisk.

##### (i) Valutarisk

TF Bank är exponerat för valutakursrisk dels genom de monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som innehas i den svenska verksamheten och dels i form av den omräkningseffekt som uppstår när nettoinvesteringarna i de utländska filialerna omräknas till svenska kronor. Valutakursrisken finns för följande valutor: EUR, NOK, DKK, PLN och USD och TF Banks övergripande målsättning med hanteringen av valutakursrisk är att hålla en så låg valutaexponering som möjligt med en målsättning att inneha lika mycket tillgångar som skulder i respektive valuta. Styrelsen har beslutat att banken ska sträva efter att de totala skulderna, inklusive eventuella derivat, i respektive valuta inte ska avvika mer än +/- 2 % av de totala tillgångarna i respektive valuta. Banken växlar intjäningen i annan valuta än redovisningsvalutan till SEK löpande och använder terminskontrakt i EUR, NOK, DKK, PLN och USD för att balanserna tillgångarna och skulderna i respektive valuta. Terminskontraktens löptider är normalfallet 1-5 månader.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov för Pelare 2 för valutakursrisk genom att stressa sina nettopositioner i utländsk valuta på balansdagen. Per 2022-12-31 har TF Bank valt en valutakursrörelse på 10 %. Utfallet för stresstestet per 2022-12-31 innebär ett tillkommande kapitalbehov för valutakursrisk i Pelare 2 om 1 MSEK exkl. skatteeffekt:

Forts. not 3

**VALUTAEXPONERING MOT TF BANKS TRANSAKTIONSVALUTOR**

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar i EUR:</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	42 721	1 264 811
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 547 791	-
Utlåning till kreditinstitut	1 102 224	404 550
Utlåning till allmänheten	8 462 050	5 743 390
Övriga tillgångar	39 318	28 702
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 194 104</b>	<b>7 441 453</b>
<b>Skulder i EUR:</b>		
In- och upplåning från allmänheten	-13 027 353	-7 667 158
Övriga skulder	-108 013	-87 825
<b>Summa skulder</b>	<b>-13 135 366</b>	<b>-7 754 983</b>
Valutaterminer	1 936 053	305 775
<b>Valutaexponering, netto</b>	<b>-5 209</b>	<b>-7 755</b>
Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet	-521	-776

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar i NOK:</b>		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	264 326	256 376
Utlåning till kreditinstitut	262 529	150 632
Utlåning till allmänheten	4 181 079	3 495 110
Övriga tillgångar	8 899	8 307
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 716 833</b>	<b>3 910 425</b>
<b>Skulder i NOK:</b>		
In- och upplåning från allmänheten	-2 736 078	-3 174 844
Övriga skulder	-76 735	-64 144
<b>Summa skulder</b>	<b>-2 812 813</b>	<b>-3 238 988</b>
Valutaterminer	-1 897 674	-666 510
<b>Valutaexponering, netto</b>	<b>6 346</b>	<b>4 928</b>
Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet	635	493

Forts. not 3

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar i PLN:</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14 965	5 280
Utlåning till kreditinstitut	20 528	13 518
Utlåning till allmänheten	432 077	449 484
Övriga tillgångar	2 383	2 431
<b>Summa tillgångar</b>	<b>469 953</b>	<b>470 713</b>
<b>Skulder i PLN:</b>		
Övriga skulder	-4 800	-5 366
<b>Summa skulder</b>	<b>-4 800</b>	<b>-5 366</b>
Valutaterminer	-465 324	-467 859
<b>Valutaexponering, netto</b>	<b>-171</b>	<b>-2 511</b>
Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet	-17	-251

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar i DKK:</b>		
Utlåning till kreditinstitut	31 847	3 652
Utlåning till allmänheten	67 822	26 166
Övriga tillgångar	65	445
<b>Summa tillgångar</b>	<b>99 734</b>	<b>30 263</b>
<b>Skulder i DKK:</b>		
Övriga skulder	-4 004	-1 274
<b>Summa skulder</b>	<b>-4 004</b>	<b>-1 274</b>
Valutaterminer	-95 776	-28 881
<b>Valutaexponering, netto</b>	<b>-46</b>	<b>108</b>
Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet	-5	11

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar i USD:</b>		
Övriga tillgångar	20 368	12 186
<b>Summa tillgångar</b>	<b>20 368</b>	<b>12 186</b>
Valutaterminer	-20 321	-12 182
<b>Valutaexponering, netto</b>	<b>47</b>	<b>4</b>
Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet	5	0

Forts. not 3

När det gäller valutakursrisker som uppstår genom omräkning av nettoinvesteringar i utländska filialer är TF Banks strategi att hela det egna kapitalet som finns när säkringsrelationen upprättas och som förväntas finnas kvar i slutet av säkringsperioden ska säkras i sin helhet. Detta innebär att när en förlust förväntas för den kommande säkringsperioden så görs ett avdrag från det egna kapitalet vid denna tidpunkt för den förväntade förlusten så att den säkrade posten blir en något mindre del av det egna kapitalet vid periodens ingång. Omvänt gäller att i de fall då den utländska verksamheten förväntas ha ett positivt resultat under säkringsperioden, så räknas inte detta resultat in i det egna kapitalet förrän vid ingången till nästa säkringsperiod. Från och med maj 2022 tillämpar TF Bank säkringsredovisning och har följande säkrade nettoinvesteringar i utlandsverksamhet och säkringsinstrument per balansdagen:

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Säkrade nettotillgångar</b>		
Nettoinvestering i filialverksamheter i EUR	908 971	-
Nettoinvestering i filialverksamhet i NOK	291 872	-
Nettoinvestering i filialverksamhet i PLN	-85 780	-
<b>Summa</b>	<b>1 115 063</b>	<b>-</b>
<b>Säkringsinstrument</b>		
Inlåning från allmänheten i EUR för säkringsändamål	-886 958	-
Valutaterminskontrakt för säkringsändamål (nominellt belopp)	-281 015	-
Övrig tillgång i PLN för säkringsändamål	95 841	-
<b>Summa</b>	<b>-1 072 132</b>	<b>-</b>

#### FOND FÖR VERKLIGT VÄRDE

TSEK	
<b>2021-01-01</b>	<b>-</b>
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>-</b>
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>-</b>
Omräkningsreserv	57 552
Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument redovisade i övrigt totalresultat	-58 016
Aktuell skatt	100
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>-364</b>

Effekterna av säkringsredovisning av valutariskens påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat visas nedan:

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Säkringsinstrument inlåning EUR</b>		
Redovisat belopp	-886 958	-
Nominellt belopp	-79 703	-
Säkringskvot	11	-
<b>Derivatinstrument NOK</b>		
Redovisat belopp	-3 684	-
Nominellt belopp	265 811	-
Förfallodag	2023-01-19	-
Säkringskvot	SEK 1,0474 : 1 NOK	-
Terminskurs	11	-
<b>Säkringsinstrument övrig fordran PLN</b>		
Redovisat belopp	95 841	-
Redovisat belopp i TPLN	40 369	-
Säkringskvot	11	-

Forts. not 3

(ii) *Ränterisk*

Ränterisk uppstår när TF Bank har olika räntebindingstider på tillgångar och skulder. Enligt bankens finanspolicy ska ränterisken vara låg och huvuddelen av TF Banks tillgångar och skulder löper därför med kort räntebindingstid. En mindre del av bankens utlåning löper med längre räntebindingstid, vilket delvis matchas av att TF Bank erbjuder inlåning med längre räntebindingstid. En förändring av marknadsräntan med en 1 procentenhet ökar/minskar bankens räntekostnader för kommande 12 månader med 38 MSEK (30) beräknat utifrån räntebärande skulder per balansdagen.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för ränterisk genom att beräkna det ekonomiska värdet vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med 200 punkter (2 %). Per 2022-12-31 uppgick det tillkommande kapitalbehovet för ränterisk i Pelare 2 till 34 MSEK (0) exkl. skatteeffekt.

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Räntebindning om mindre än 1 månad	57 686	1 270 092
<b>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</b>	<b>57 686</b>	<b>1 270 092</b>
Längre än 1 månad men högst 3 månader	522 412	60 035
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 050 287	-
Längre än 1 år men högst 5 år	264 326	256 376
<b>Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.</b>	<b>1 837 025</b>	<b>316 411</b>
Räntebindning om mindre än 1 månad	1 631 653	779 636
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>1 631 653</b>	<b>779 636</b>
Räntebindning om mindre än 1 månad	6 863 756	4 521 620
Längre än 1 månad men högst 3 månader	3 406 068	3 019 474
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 812 142	2 211 929
Längre än 1 år men högst 5 år	1 465 404	1 035 923
Längre än 5 år	107 003	83 339
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>14 654 373</b>	<b>10 872 285</b>
Räntebindning om mindre än 1 månad	2 574	241
Längre än 1 månad men högst 3 månader	6 114	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 699	-
<b>Övriga finansiella tillgångar</b>	<b>11 387</b>	<b>241</b>
Räntebindning om mindre än 1 månad	11 779 312	8 038 772
Längre än 1 månad men högst 3 månader	315 517	109 003
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 528 335	2 195 684
Längre än 1 år men högst 5 år	1 484 965	1 161 290
<b>In- och upplåning från allmänheten</b>	<b>16 108 130</b>	<b>11 504 749</b>
Längre än 1 månad men högst 3 månader	198 660	198 042
<b>Efterställda skulder</b>	<b>198 660</b>	<b>198 042</b>
Räntebindning om mindre än 1 månad	9 593	17 005
Längre än 1 månad men högst 3 månader	11 214	3 269
Längre än 3 månader men högst 1 år	4 868	3 178
<b>Övriga finansiella skulder</b>	<b>25 675</b>	<b>23 452</b>

Forts. not 3

#### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk utgörs framförallt av att kunna möta återbetalning av den inlåning som TF Bank har från hushåll. Möjligheten att göra utbetalningar avseende nya krediter anses vara en affärsrisk. För att säkerställa att TF Bank inte hamnar i likviditetskris reglerar bankens finanspolicy en miniminivå för den tillgängliga likviditetsreserven. Företagsledningen följer likviditetssituationen regelbundet genom rullande prognoser av förväntade kassaflöden. Enligt bankens finanspolicy ska likviditets- och finansieringsrisken vara låg. All finansiering utöver inlåning från allmänheten sker genom emitterade värdepapper samt eget kapital.

TF Banks utlåningsportfölj består främst av krediter med relativt kort löptid, samtidigt som bankens inlåning från allmänheten i praktiken är en långsiktigt och relativt stabil finansieringskälla. TF Bank har även en väl tilltagen likviditetsreserv för att kunna hantera ojämna likviditetsflöden. Per balansdagen uppgick TF Banks tillgängliga likviditetsreserv till 3 210 MSEK (2 217) vilket motsvarar 20 % (19) av bankens inlåning från allmänheten. TF Banks likviditetstäckningsgrad uppgick till 290 % (353) och den stabila nettofinansieringskvoten uppgick till 138 % (128).

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Betalbar vid anfordran	57 686	1 270 092
<b>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</b>	<b>57 686</b>	<b>1 270 092</b>
Återstående löptid om högst 3 månader	525 774	60 000
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 057 189	-
Längre än 1 år men högst 5 år	276 948	272 647
<b>Belåningsbara statsskuldssamband m.m.</b>	<b>1 859 911</b>	<b>332 647</b>
Betalbar vid anfordran	1 405 542	679 338
Längre än 3 månader men högst 1 år	75 370	-
Längre än 1 år men högst 5 år	150 741	100 298
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>1 631 653</b>	<b>779 636</b>
Återstående löptid om högst 3 månader	3 922 991	1 172 014
Längre än 3 månader men högst 1 år	568 901	2 749 971
Längre än 1 år men högst 5 år	8 377 064	8 855 718
Längre än 5 år	5 315 117	-
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>18 184 073</b>	<b>12 777 703</b>
Återstående löptid om högst 3 månader <sup>1</sup>	8 688	241
Längre än 3 månader men högst 1 år <sup>1</sup>	2 699	-
<b>Övriga finansiella tillgångar</b>	<b>11 387</b>	<b>241</b>
Betalbar vid anfordran	11 598 680	8 038 772
Återstående löptid om högst 3 månader	496 336	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 551 090	2 304 686
Längre än 1 år men högst 5 år	1 577 775	1 161 290
<b>In- och upplåning från allmänheten</b>	<b>16 223 882</b>	<b>11 504 750</b>
Längre än 5 år	320 921	292 528
<b>Efterställda skulder</b>	<b>320 921</b>	<b>292 528</b>
Återstående löptid om högst 3 månader <sup>1</sup>	20 808	20 274
Längre än 3 månader men högst 1 år <sup>1</sup>	4 868	3 178
<b>Övriga finansiella skulder</b>	<b>25 676</b>	<b>23 452</b>
Betalbar vid anfordran	3 265 256	1 974 365
<b>Åtaganden</b>	<b>3 265 256</b>	<b>1 974 365</b>

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

<sup>1</sup> Avser marknadsvärde på derivat. Bankens derivat omfattas av ramavtal om kvittning, som innebär en nettoeffekt på -14 MSEK (-23 MSEK).

Forts. not 3

#### **Operativ risk**

Operativ risk är risken för förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer, rutiner och system, mänskliga fel eller externa händelser. Operativ risk inkluderar informations-, kommunikations- och säkerhetsrisker, legal risk samt regelefterlevnadsrisk och kan leda till negativ påverkan på bolagets tillgångar och anseende och/eller resultera i sanktioner.

De operativa riskerna återfinns i all verksamhet och det är varken möjligt eller kostnadseffektivt att försöka eliminera alla operativa risker. TF Bank arbetar för att minimera de operativa riskerna genom att skapa effektiva processer, system och rutiner samt hålla en god intern kontroll. Banken utvärderar regelbundet sina operativa risker och kvantifierar dem utifrån en modell för sannolikhet och konsekvens. För att reducera konsekvenserna av de operativa riskerna använder sig TF Bank av kontrollpunkter i affärs- och stödprocesserna, incidentrapportering samt en process för godkännande av nya produkter, tjänster, marknader, IT-system etc. TF Bank har även beredskaps-, kontinuitets- och återställningsplaner.

#### **Övriga verksamhetsrisker**

Övriga verksamhetsrisker som TF Bank har identifierat är affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. Affärsrisk kan uppstå på grund av faktorer i den externa affärsmiljön som till exempel förändringar i konkurrenssituation eller kundbeteenden. Konjunkturella risker kan uppstå när det sker förändringar i det ekonomiska tillståndet på marknaden som påverkar kundernas efterfrågan på bankens produkter. TF Bank gör kontinuerligt ekonomiska prognoser och följer upp eventuella avvikelser för att minska de risker som kan uppstå och bankens verksamhet är väl diversifierad.

Ryktessrisk definieras som förluster som kan orsakas av kundernas, motparternas, aktieägarnas och myndigheternas negativa uppfattning av TF Bank och negativa rykten kan väsentligt skada ett företags varumärke och verksamhet. All bankens kreditgivning sker under kontrollerade former där kundernas intressen tillvaratas. TF Bank har även höga interna kapitalmål, utöver de legala, för att hålla en stark kapitalsituation och stabil finansiering.

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	2022	2021
Räntenetto	682 329	604 695
Provisionsnetto	63 684	43 471
Nettoresultat från finansiella transaktioner	437	-3 128
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>746 450</b>	<b>645 038</b>
Allmänna administrationskostnader	-221 623	-170 908
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 040	-5 639
Övriga rörelsekostnader	-18 649	-15 596
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-245 312</b>	<b>-192 143</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>501 138</b>	<b>452 895</b>
Kreditförluster, netto	-158 211	-144 546
<b>Rörelseresultat</b>	<b>342 927</b>	<b>308 349</b>

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

Nyckeltal <sup>3</sup>	2022	2021
Rörelseintäktsmarginal, %	9,5	10,0
Kreditförlustnivå, %	2,0	2,2
K/I-tal, %	32,9	29,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	3,6
Nyutlåning, TSEK	5 913 007	4 720 963

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

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.

Forts. not 4

## CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	2022	2021
Räntenetto	354 617	164 111
Provisionsnetto	358	-6 907
Nettoresultat från finansiella transaktioner	123	-644
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>355 098</b>	<b>156 560</b>
Allmänna administrationskostnader	-120 031	-70 069
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 942	-4 809
Övriga rörelsekostnader	-47 270	-16 189
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-173 243</b>	<b>-91 067</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>181 855</b>	<b>65 493</b>
Kreditförluster, netto	-142 910	-77 485
<b>Rörelseresultat</b>	<b>38 945</b>	<b>-11 992</b>

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

Nyckeltal <sup>3</sup>	2022	2021
Rörelseintäktsmarginal, %	14,3	12,8
Kreditförlustnivå, %	5,8	6,3
K/I-tal, %	48,8	58,2
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	1,1	neg
Nyutlåning, TSEK	5 306 304	2 447 372
Aktiva kreditkort, antal	140 687	79 952

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

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.

Forts. not 4

## ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	2022	2021
Räntenetto	225 715	184 868
Provisionsnetto	85 415	69 649
Nettoresultat från finansiella transaktioner	123	-828
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>311 253</b>	<b>253 689</b>
Allmänna administrationskostnader	-171 723	-139 247
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-19 274	-18 190
Övriga rörelsekostnader	-1 677	-1 518
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-192 674</b>	<b>-158 955</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>118 579</b>	<b>94 734</b>
Kreditförluster, netto	-66 448	-38 533
<b>Rörelseresultat</b>	<b>52 131</b>	<b>56 201</b>

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

Nyckeltal <sup>3</sup>	2022	2021
Rörelseintäktsmarginal, %	13,0	14,8
Kreditförlustnivå, %	2,8	2,3
K/I-tal, %	61,9	62,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	1,6	2,5
Nyutlåning, TSEK	5 098 999	4 018 465
Transaktionsvolym, TSEK	9 279 475	6 612 133

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners.

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.

Forts. not 4

#### AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	2022	2021
<b>Rörelseintäkter</b>		
Consumer Lending	746 450	645 038
Credit Cards	355 098	156 560
Ecommerce Solutions	311 253	253 689
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 412 801</b>	<b>1 055 287</b>
<b>Rörelseresultat</b>		
Consumer Lending	342 927	308 349
Credit Cards	38 945	-11 992
Ecommerce Solutions	52 131	56 201
<b>Summa rörelseresultat</b>	<b>434 003</b>	<b>352 558</b>

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

**NOT 5 Ränteintäkter**

TSEK	2022	2021
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 460 982	1 073 215
Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	8 333	507
Övriga ränteintäkter	3 664	391
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>1 472 979</b>	<b>1 074 113</b>
- varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 425 122	1 042 406
- varav ränteintäkter på osäkra fordringar	25 409	23 402
Ränteintäkternas geografiska fördelning:		
Norge	354 843	277 693
Tyskland	320 546	139 513
Finland	294 263	251 265
Sverige	142 680	116 479
Estland	127 168	119 954
Lettland	122 015	96 451
Litauen	62 516	27 288
Polen	37 048	38 343
Danmark	6 128	6 531
Österrike	4 997	596
Spanien	775	-
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>1 472 979</b>	<b>1 074 113</b>

**NOT 6 Räntekostnader**

TSEK	2022	2021
Räntekostnader på inlåning från allmänheten	-117 003	-75 927
Räntekostnader på efterställda skulder	-11 595	-11 248
Inlåningsavgifter till kreditinstitut	-8 399	-7 404
Räntekostnader på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-154
Övriga finansiella kostnader	-73 321	-25 706
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-210 318</b>	<b>-120 439</b>
- varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-185 495	-102 634
- varav kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-24 823	-17 805

**NOT 7 Provisionsnetto**

TSEK	2022	2021
<b>Provisionsintäkter</b>		
Kravavgifter	90 087	72 896
Försäkringspremier	81 023	50 865
Övriga provisionsintäkter	33 206	16 717
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>204 316</b>	<b>140 478</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Försäkringskostnader	-22 884	-17 009
Övriga provisionskostnader	-31 975	-17 256
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-54 859</b>	<b>-34 265</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>149 457</b>	<b>106 213</b>
Provisionsintäkternas geografiska fördelning:		
Norge	94 907	56 231
Sverige	46 318	38 840
Finland	35 730	29 908
Tyskland	14 382	5 665
Estland	5 441	4 348
Danmark	3 604	3 509
Lettland	2 362	1 340
Polen	1 194	528
Litauen	209	90
Österrike	149	19
Spanien	20	-
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>204 316</b>	<b>140 478</b>

**NOT 8 Nettoresultat från finansiella transaktioner**

TSEK	2022	2021
Valutakursförändringar	639	-4 601
Resultat av placeringar i fonder och andra värdepapper	44	1
<b>Summa nettoresultat från finansiella transaktioner</b>	<b>683</b>	<b>-4 600</b>

**NOT 9 Allmänna administrationskostnader**

TSEK	2022	2021
<b>Personalkostnader</b>		
Löner och arvoden	-157 673	-120 459
Sociala avgifter	-41 150	-32 638
Pensionskostnader	-9 968	-8 468
Övriga personalkostnader	-6 418	-4 567
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-215 209</b>	<b>-166 132</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
Kostnader för informationstjänster och kundkommunikation	-96 146	-61 461
IT-kostnader	-60 929	-45 413
Porto- och telefonkostnader	-22 939	-17 791
Bankavgifter	-22 041	-14 729
Hyra och lokalkostnader	-14 200	-10 901
Externa inkassokostnader	-13 349	-12 687
Rekryteringskostnader	-4 410	-1 803
Ersättning till revisorer	-3 612	-3 980
Advokatkostnader	-3 043	-1 946
Övriga kostnader	-57 499	-43 381
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-298 168</b>	<b>-214 092</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-513 377</b>	<b>-380 224</b>

**NOT 10 Ersättning till revisorer**

TSEK	2022	2021
<b>KPMG</b>		
Revisionsuppdrag	2 978	3 702
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	380	278
Skatterådgivning	75	-
Övriga tjänster	179	-
<b>Summa ersättning till revisorer</b>	<b>3 612</b>	<b>3 980</b>

I beloppen för 2022 ingår revisionsarvode till KPMG AB om 3 134 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 2 500 TSEK, revisionsverksamheten utöver revisionsuppdraget 380 TSEK, skatterådgivningstjänster 75 TSEK samt övriga tjänster 179 TSEK.

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

	2022	2021
Kvinnor	154	123
Män	136	113
<b>Totalt</b>	<b>290</b>	<b>236</b>

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

	2022	2021
<b>Sverige</b>		
Kvinnor	45	38
Män	51	41
<b>Totalt</b>	<b>96</b>	<b>79</b>
<b>Finland</b>		
Kvinnor	16	14
Män	15	13
<b>Totalt</b>	<b>31</b>	<b>27</b>
<b>Polen</b>		
Kvinnor	36	25
Män	38	34
<b>Totalt</b>	<b>74</b>	<b>59</b>
<b>Estland</b>		
Kvinnor	23	22
Män	7	3
<b>Totalt</b>	<b>30</b>	<b>25</b>
<b>Norge</b>		
Kvinnor	25	22
Män	19	20
<b>Totalt</b>	<b>44</b>	<b>42</b>
<b>Lettland</b>		
Kvinnor	9	2
Män	6	2
<b>Totalt</b>	<b>15</b>	<b>4</b>

## LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:

TSEK	2022	2021
Styrelsen och verkställande direktören	9 301	7 935
Övriga anställda	148 372	112 524
<b>Totala löner och ersättningar</b>	<b>157 673</b>	<b>120 459</b>
Sociala avgifter enligt lag och avtal	41 150	32 638
Pensionskostnader	9 968	8 468
<b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader</b>	<b>208 791</b>	<b>161 565</b>

Forts. not 11

**LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:**

TSEK	2022	2021
<b>Styrelsens ordförande: John Brehmer</b>		
Styrelsearvode <sup>1</sup>	1 395	830
<b>Summa styrelsens ordförande</b>	<b>1 395</b>	<b>830</b>

TSEK	2022	2021
<b>Arvode <sup>1</sup> övriga styrelseledamöter:</b>		
Bertil Larsson	-	400
Charlotta Björnberg-Paul	-	380
Fredrik Oweson	575	-
Mari Thjømøe	475	400
Michael Lindengren	625	450
Niklas Johansson	620	-
Sara Mindus	475	450
<b>Summa</b>	<b>2 770</b>	<b>2 080</b>

TSEK	2022	2021
<b>VD: Mattias Carlsson</b>		
Grundlön <sup>2</sup>	4 608	4 501
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	150	146
Pensionskostnad	1 091	1 100
<b>Summa</b>	<b>5 849</b>	<b>5 747</b>

TSEK	2022	2021
<b>Vice VD: Mikael Meomuttel</b>		
Grundlön <sup>2</sup>	2 982	3 001
Rörlig ersättning	300	-
Övriga förmåner	172	185
Pensionskostnad	733	699
<b>Summa</b>	<b>4 187</b>	<b>3 885</b>

<b>Övriga ledande befattningshavare <sup>3</sup></b>		
Grundlön <sup>2</sup>	3 246	3 340
Rörliga ersättningar	-	1 136
Övriga förmåner	206	529
Pensionskostnad	114	363
<b>Summa</b>	<b>3 566</b>	<b>5 368</b>

<sup>1</sup> Arvoden i enlighet med beslut av årsstämman 2022 respektive 2021 och inkluderar således även arvoden som betalas ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

<sup>2</sup> Utöver grundlön för 2021 har VD samt vice VD erhållit retroaktiv lönejustering från 2020 om motsvarande 378 TSEK respektive 302 TSEK. Utöver grundlön för 2022 har COO erhållit retroaktiv lönejustering från 2021 om motsvarande 350 TSEK.

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

Forts. not 11

#### Ersättningar till ledande befattningshavare

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

#### Provisionsbaserade ersättningar

De provisionsbaserade ersättningarna har under året uppgått till 300 (1 136) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom banken och är inte pensionsgrundande.

#### Pensioner

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

#### Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

#### Ersättningar till styrelsen

Ersättningar för styrelsen som redovisas ovan är beslutade av årsstämmorna och avser årsarvodet från årsstämma till årsstämma för respektive år. Ersättningen till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbete samt en fast ersättning för arbete i respektive utskott. Styrelsen har inrättat tre utskott: revisionsutskottet, ersättningsutskottet samt risk- och complianceutskottet. Banken har inte några pensionsutfästelser för styrelseledamöter.

#### KÖNSFÖRDELNING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

TSEK	2022		2021	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)
Styrelseledamöter	6	33	6	50
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3	0	3	0

TSEK	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt
<b>2022</b>			
Anskaffningsvärde vid årets ingång	128 066	22 807	150 873
Nyanskaffningar	-	45 004	45 004
Omklassificering	27 505	-27 505	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	4 780	-2 392	2 388
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>160 351</b>	<b>37 914</b>	<b>198 265</b>
Avskrivningar vid årets ingång	-79 508	-	-79 508
Årets avskrivningar	-28 827	-	-28 827
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-3 150	-	-3 150
<b>Avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-111 485</b>	<b>-</b>	<b>-111 485</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>48 866</b>	<b>37 914</b>	<b>86 780</b>
<b>2021</b>			
Anskaffningsvärde vid årets ingång	104 225	10 253	114 478
Nyanskaffningar	-	34 903	34 903
Omklassificering	22 487	-22 487	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	1 354	138	1 492
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>128 066</b>	<b>22 807</b>	<b>150 873</b>
Avskrivningar vid årets ingång	-52 716	-	-52 716
Årets avskrivningar	-25 952	-	-25 952
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-840	-	-840
<b>Avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-79 508</b>	<b>-</b>	<b>-79 508</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>48 558</b>	<b>22 807</b>	<b>71 365</b>

NOT 13 Materiella tillgångar

	Inventarier	Totalt
<b>2022</b>		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	12 771	12 771
Nyanskaffningar	2 818	2 818
Avyttringar och utrangeringar	-2 321	-2 321
Omräkningsdifferenser	335	335
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>13 603</b>	<b>13 603</b>
Avskrivningar vid årets ingång	-10 072	-10 072
Årets avskrivningar	-1 626	-1 626
Avyttringar och utrangeringar	2 321	2 321
Omräkningsdifferenser	-271	-271
<b>Avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-9 648</b>	<b>-9 648</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>3 955</b>	<b>3 955</b>
<b>2021</b>		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	11 115	11 115
Nyanskaffningar	1 413	1 413
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	243	243
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>12 771</b>	<b>12 771</b>
Avskrivningar vid årets ingång	-8 457	-8 457
Årets avskrivningar	-1 411	-1 411
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	-204	-204
<b>Avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-10 072</b>	<b>-10 072</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>2 699</b>	<b>2 699</b>

## NOT 14 Goodwill

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Ingående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>12 753</b>	<b>12 753</b>
<i>Årets förändringar</i>		
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>12 753</b>	<b>12 753</b>
<b>Ingående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-2 551</b>	<b>-1 276</b>
<i>Årets förändringar</i>		
Avskrivningar enligt plan	-1 275	-1 275
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-3 826</b>	<b>-2 551</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>8 927</b>	<b>10 202</b>

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

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

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

## NOT 15 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2022	2021
Marknadsföringskostnader	-67 596	-33 303
<b>Summa</b>	<b>-67 596</b>	<b>-33 303</b>

## NOT 16 Kreditförluster, netto

TSEK	2022	2021
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-250 930	-146 696
Konstaterade kreditförluster	-37 477	-37 960
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	239	565
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-79 401	-76 473
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-367 569</b>	<b>-260 564</b>

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

**NOT 17 Skatt på årets resultat**

TSEK	2022	2021
Aktuell skatt på årets resultat	-91 022	-85 277
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-5	-191
Övriga skatter	-280	-199
Uppskjuten skatt	-1 891	10 315
<b>Skatt på årets resultat<sup>1</sup></b>	<b>-93 198</b>	<b>-75 352</b>
Avstämning av skatt på årets resultat		
Resultat före skatt	434 003	352 558
Skatt enligt gällande skattesats	-89 405	-72 627
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-5 359	-13 408
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1 851	11 073
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-5	-191
Övriga skatter	-280	-199
<b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b>	<b>-93 198</b>	<b>-75 352</b>

**NOT 18 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**

2022-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	57 686	-	-	57 686
Belåningsbara statsskuld förbindelser 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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 541</b>	<b>-</b>	<b>18 180 737</b>	<b>-</b>	<b>155 012</b>	<b>18 347 290</b>
<b>Skulder</b>						
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
<b>Summa skulder</b>	<b>21 991</b>	<b>-</b>	<b>16 306 790</b>	<b>3 684</b>	<b>280 047</b>	<b>16 612 512</b>

<sup>1</sup> Vägd genomsnittlig skattesats för banken var 21,5 % (21,4 %).

Forts. not 18

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

#### NOT 19 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värde

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

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

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

2022-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 837 025</b>	<b>11 541</b>	<b>16 286 026</b>	<b>18 134 592</b>
<b>Skulder</b>				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 108 130	16 108 130
Efterställda skulder	-	-	198 660	198 660
Derivat	-	25 675	-	25 675
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>25 675</b>	<b>16 306 790</b>	<b>16 332 465</b>

Forts. not 19

2021-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 270 092	1 270 092
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	316 411	-	-	316 411
Utlåning till kreditinstitut	-	-	779 636	779 636
Utlåning till allmänheten	-	-	10 872 285	10 872 285
Aktier och andelar	-	257	-	257
Derivat	-	241	-	241
<b>Summa tillgångar</b>	<b>316 411</b>	<b>498</b>	<b>12 922 013</b>	<b>13 238 922</b>
<b>Skulder</b>				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 504 749	11 504 749
Efterställda skulder	-	-	198 042	198 042
Derivat	-	23 452	-	23 452
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>23 452</b>	<b>11 702 791</b>	<b>11 726 243</b>

#### Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

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

Löptiderna för utlåning till allmänheten är relativt korta och därför anses bokfört värde vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet. Skillnaderna är marginella för segment Credit Cards där löptiderna är något längre.

2022-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	57 686	57 686	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser 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	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 192 278</b>	<b>18 182 226</b>	<b>-10 052</b>
<b>Skulder</b>			
In- och upplåning från allmänheten	16 108 130	16 108 130	-
Efterställda skulder	198 660	198 660	-
Derivat	25 675	25 675	-
<b>Summa skulder</b>	<b>16 332 465</b>	<b>16 332 465</b>	<b>-</b>

Forts. not 19

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

#### NOT 20 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Belåningsbara statsskuldsväxlar (EU)	551 188	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Nederländerna)	499 306	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Finland)	497 297	-
Belåningsbara statsobligationer (Norge)	264 326	256 376
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige)	24 908	60 035
<b>Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser mm</b>	<b>1 837 025</b>	<b>316 411</b>

#### NOT 21 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	1 093 110	289 444
Utestående fordringar utländsk valuta	538 543	490 192
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>1 631 653</b>	<b>779 636</b>

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till hushållssektorn	14 513 272	10 798 530
Utlåning till företagssektorn <sup>1</sup>	141 101	73 755
<b>Total utlåning till allmänheten</b>	<b>14 654 373</b>	<b>10 872 285</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn</b>		
Kategori 1, brutto	13 861 985	10 330 411
Kategori 2, brutto	495 257	330 212
Kategori 3, brutto <sup>2</sup>	763 649	623 294
<b>Summa utlåning till hushållssektorn, brutto</b>	<b>15 120 891</b>	<b>11 283 917</b>
<b>Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>		
Kategori 1	-194 506	-153 465
Kategori 2	-77 474	-41 982
Kategori 3 <sup>2</sup>	-335 639	-289 940
<b>Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>	<b>-607 619</b>	<b>-485 387</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn</b>		
Kategori 1, netto	13 667 479	10 176 946
Kategori 2, netto	417 783	288 230
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	428 010	333 354
<b>Summa utlåning till hushållssektorn, netto</b>	<b>14 513 272</b>	<b>10 798 530</b>
<b>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:</b>		
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	-
<b>Summa lånefordringar, nettobokfört värde</b>	<b>14 654 373</b>	<b>10 872 285</b>

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna lånefordringar samt lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom Ecommerce Solutions.

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

Forts. not 22

## LÅN TILL FÖRETAGSSEKTORN

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Lånefordringar, brutto	141 101	73 755
<b>Summa lånefordringar, nettobokfört värde</b>	<b>141 101</b>	<b>73 755</b>

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

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

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
<b>Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2022-01-01</b>	<b>10 404 166</b>	<b>330 212</b>	<b>623 294</b>	<b>11 357 672</b>
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	16 318 310	-	-	16 318 310
Amortering	-11 689 672	-394 014	-356 750	-12 440 436
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	-854 228	-10 812	-865 040
Överföringar mellan kategorier	-1 846 029	1 384 614	461 415	-
- från 1 till 2	-1 588 951	1 588 951	-	-
- från 1 till 3	-385 317	-	385 317	-
- från 2 till 1	128 239	-128 239	-	-
- från 2 till 3	-	-76 098	76 098	-
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	816 311	28 673	46 502	891 486
<b>Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2022-12-31</b>	<b>14 003 086</b>	<b>495 257</b>	<b>763 649</b>	<b>15 261 992</b>
<b>Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2022-01-01</b>	<b>-153 465</b>	<b>-41 982</b>	<b>-289 940</b>	<b>-485 387</b>
<b>Förändringar redovisade som kreditförluster</b>				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-134 263	-	-	-134 263
Amortering	91 724	38 818	105 148	235 690
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	24 058	8 570	32 628
Överföringar mellan kategorier	14 076	-87 774	-138 035	-211 733
- från 1 till 2	11 252	-113 511	-	-102 259
- från 1 till 3	4 567	-	-111 401	-106 834
- från 2 till 1	-1 743	14 237	-	12 494
- från 2 till 3	-	11 500	-26 634	-15 134
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-12 578	-10 594	-21 382	-44 554
<b>Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2022-12-31</b>	<b>-194 506</b>	<b>-77 474</b>	<b>-335 639</b>	<b>-607 619</b>

Forts. not 22

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

**NOT 23 Aktier i dotterföretag**

	TFB Service UAB	TFB Service SIA	TFB Service GmbH	TFB Service AB	TFBN Services S.L.
Registrerings- och verksamhetsland	Litauen	Lettland	Tyskland	Sverige	Spanien
Verksamhet	Administration	Administration	Administration	Administration	Administration
Antal aktier	1	1	25 000	25 000	3 000
Andel aktier som ägs av TF Bank, %	100	100	100	100	100
Redovisat värde per 2022-12-31	25	26	264	25	31
Rörelseintäkter 2022	7 591	-	9 798	-	1 887
Resultat före skatt 2022	429	-20	165	0	50
Skatt på resultatet 2022	-	-	-59	-	-13
Medelantal anställda 2022	16	0	10	-	2

	TFB Service UAB	TFB Service SIA	TFB Service GmbH	TFB Service AB	TFBN Services S.L.
<b>Redovisat värde per 2021-01-01</b>	<b>25</b>	<b>26</b>	<b>264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nyemission	-	-	-	25	-
<b>Redovisat värde per 2021-12-31</b>	<b>25</b>	<b>26</b>	<b>264</b>	<b>25</b>	<b>-</b>
<b>Redovisat värde per 2022-01-01</b>	<b>25</b>	<b>26</b>	<b>264</b>	<b>25</b>	<b>-</b>
Nyemission	-	-	-	-	31
<b>Redovisat värde per 2022-12-31</b>	<b>25</b>	<b>26</b>	<b>264</b>	<b>25</b>	<b>31</b>

**NOT 24 Övriga tillgångar**

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Derivat	11 387	241
Fordran på handelspartners	3 989	12 186
Övriga tillgångar	12 331	9 415
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>27 707</b>	<b>21 842</b>

**NOT 25 Uppskjuten skatt**

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Uppskjutna skattefordringar</b>		
Uppskjuten skatt hänförlig till realiserade valutaderivat	2 943	4 781
<b>Uppskjutna skattefordringar</b>	<b>2 943</b>	<b>4 781</b>
<b>Uppskjutna skatteskulder</b>		
Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper på verksamheten utgörs av:		
Uppskjuten skatt hänförlig till skatter i utlandet	15	5 641
<b>Uppskjuten skatt på temporära skillnader</b>	<b>15</b>	<b>5 641</b>
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:		
Inom 12 månader	15	5 641
Senare än inom 12 månader	-	-
	<b>15</b>	<b>5 641</b>
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:		
Ingående balans	-860	-5 595
Effekt av ändrad filialbeskattning	5 679	-5 581
Redovisning i resultaträkningen	-1 891	10 316
<b>Utgående balans</b>	<b>2 928</b>	<b>-860</b>

**NOT 26 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
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>16 108 130</b>	<b>11 504 749</b>

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (99) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar vid anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar vid anfordran. Inlåning med löptid utgör 32 % (36) av total inlåning från allmänheten. För mer information om löptider, se not 3.

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

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	11 504 749	8 714 032
Årets förändring	3 465 856	2 429 388
Valutakursförändringar	1 137 525	361 329
<b>Utgående balans</b>	<b>16 108 130</b>	<b>11 504 749</b>

**NOT 27 Övriga skulder**

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Skulder till handelspartners	74 804	53 573
Leverantörsskulder	8 357	6 783
Derivat	25 675	23 452
Övriga skulder	16 295	10 212
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>125 131</b>	<b>94 020</b>

**NOT 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna förmedlingsprovisioner	48 255	43 112
Upplupna löner och semesterlöneskuld	25 554	20 790
Upplupen ränta på inlåning från allmänheten	22 507	21 323
Upplupna sociala avgifter	16 145	11 216
Upplupen ränta på utlåning till allmänheten	4 542	3 456
Övriga interimsskulder	27 618	21 687
<b>Summa upplupna kostnader</b>	<b>144 621</b>	<b>121 584</b>

**NOT 29 Efterställda skulder**

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Tidsbundna förlagslån	198 660	198 042
<b>Summa</b>	<b>198 660</b>	<b>198 042</b>

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder.

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

**NOT 30** Transaktioner med närstående

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

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:		
Allmänna administrationskostnader	-23 973	-18 341
<b>Summa</b>	<b>-23 973</b>	<b>-18 341</b>
<b>TSEK</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Följande transaktioner har skett med andra närstående:		
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-46 869	-47 957
Provisionsintäkter	3 294	890
Allmänna administrationskostnader	-2 049	-3 109
<b>Summa</b>	<b>-45 624</b>	<b>-50 176</b>
Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:		
Ecommerce Solutions	550 025	596 687
<b>Summa</b>	<b>550 025</b>	<b>596 687</b>
<b>TSEK</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:		
Övriga tillgångar	917	1461
Övriga skulder	282	14

## Bakgrund

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

TF Bank AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. TF Bank AB är ett börsnoterat 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](http://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.

## Kapitalplanering

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

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

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

Forts. not 31

#### KAPITALSITUATION <sup>1</sup>

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
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 921 346</b>	<b>1 635 631</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>12 349 623</b>	<b>10 079 383</b>
- varav: kreditrisk	11 692 361	8 726 933
- varav: kreditvärderingsjusteringsrisk	7 166	2 339
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	650 096	1 350 111
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,9	14,3
Total kapitalrelation, %	15,6	16,2

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

TSEK	2022-12-31		2021-12-31	
	Belopp	Procent <sup>2</sup>	Belopp	Procent <sup>2</sup>
<b>Kapitalkrav i pelare 1</b>				
Kärnprimärkapitalkrav	555 733	4,5	453 572	4,5
Primärkapitalkrav	740 977	6,0	604 763	6,0
Totalt kapitalkrav	987 970	8,0	806 351	8,0
<b>Kapitalkrav i pelare 2</b>				
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	-	-
<b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b>				
Kärnprimärkapitalkrav	646 249	5,2	500 406	5,0
Primärkapitalkrav	861 666	7,0	667 208	6,6
Totalt kapitalkrav	1 148 888	9,3	889 611	8,8
<b>Institutspecifika buffertkrav</b>				
Totalt buffertkrav	401 364	3,3	282 444	2,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	308 741	2,5	251 985	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	92 623	0,8	30 460	0,3
<b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>				
Kärnprimärkapital	1 047 613	8,5	782 850	7,8
Primärkapital	1 263 029	10,2	949 652	9,4
Totalt kapital	1 550 251	12,6	1 172 055	11,6

<sup>1</sup> I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitalläckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 74.

<sup>2</sup> Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 31

## KAPITALBAS

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

## SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2022-12-31		2021-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
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
<b>Summa</b>	<b>11 692 361</b>	<b>935 390</b>	<b>8 726 933</b>	<b>698 156</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>				
Schablonmetoden	7 166	573	2 339	187
<b>Summa</b>	<b>7 166</b>	<b>573</b>	<b>2 339</b>	<b>187</b>
<b>Marknadsrisk <sup>3</sup></b>				
Valutakursrisk	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativ risk</b>				
Alternativa schablonmetoden <sup>4</sup>	650 096	52 008	1 350 111	108 009
<b>Summa</b>	<b>650 096</b>	<b>52 008</b>	<b>1 350 111</b>	<b>108 009</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>12 349 623</b>	<b>987 971</b>	<b>10 079 383</b>	<b>806 352</b>

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

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

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

<sup>4</sup> Siffrorna per 2022-12-31 är beräknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2021-12-31 är beräknade enligt schablonmetoden.

**NOT 32 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden**

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>		
Spärrade bankmedel <sup>1</sup>	54 786	48 536
<b>Summa</b>	<b>54 786</b>	<b>48 536</b>

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Åtaganden</b>		
Outnyttjade kreditlimiter	3 265 256	1 974 365
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	22 299	18 391
<b>Summa</b>	<b>3 287 555</b>	<b>1 992 756</b>

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventualförpliktelser.

**NOT 33 Händelser efter 31 december 2022**

Styrelsen har utsett Joakim Jansson till ny VD med tillträde senast under augusti 2023. Nuvarande VD 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 kapitalsituationen i TF Bank har stärkts per 2022-12-31.

**NOT 34 Förslag till vinstdisposition**

SEK	
Primärkapitalinstrument	200 000 000
Balanserade vinstmedel	999 057 178
Årets totalresultat	340 440 671
	<b>1 539 497 849</b>
Styrelsen föreslår: att överföras till ny räkning	1 539 497 849
<b>Summa</b>	<b>1 539 497 849</b>

<sup>1</sup> Spärrade bankmedel avser minimikassakrav hos centralbanker i Estland, Finland, Lettland och Polen.

# FEMÅRSÖVERSIKT

## NYCKELTAL <sup>1</sup>

TSEK	Moderbolaget				
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Resultaträkning</b>					
Rörelseintäkter	1 412 801	1 055 287	876 070	530 399	501 111
Rörelsekostnader	-611 229	-442 165	-340 755	-201 268	-168 208
Kreditförluster	-367 569	-260 564	-272 676	-145 770	-124 940
Rörelseresultat	434 003	352 558	262 639	183 361	207 963
Årets resultat	340 805	277 206	202 719	161 748	182 994
<b>Balansräkning</b>					
Utlåning till allmänheten	14 654 373	10 872 285	7 922 448	4 305 139	3 077 158
Inlåning från allmänheten	16 108 130	11 504 749	8 714 032	5 136 820	4 061 396
<b>Nyckeltal</b>					
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,3	12,8	14,5	15,3
Primärkapitalrelation, %	13,9	14,3	14,2	16,5	17,8
Total kapitalrelation, %	15,6	16,2	17,4	20,4	20,4
Medelantal anställda	290	236	187	114	93

<sup>1</sup> Jämförelsetal avseende 2018-2019 avser data för moderbolaget TF Bank AB som har presenterats i tidigare årsredovisningar. Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.

# 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<sup>1</sup>**

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

## **AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR<sup>1</sup>**

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittliga tillgångar.

## **AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN<sup>1</sup>**

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

## **JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL<sup>1</sup>**

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

## **JUSTERAD AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR**

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

## **JUSTERAD AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN<sup>1</sup>**

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

## **JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE**

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

## **JUSTERAT RÖRELSERESULTAT**

Årets rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

## **JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER**

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

## **K/I-TAL**

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

## **KREDITFÖRLUSTNIVÅ<sup>1</sup>**

Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## **KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION**

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## **MEDELANTAL ANSTÄLLDA**

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

## **NYUTLÅNING**

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet), beloppen har reducerats med retur.

## **PRIMÄRKAPITALRELATION**

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## **RESULTAT PER AKTIE**

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

## **RÖRELSEINTÄKTMARGINAL<sup>1</sup>**

Årets rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## **TOTAL KAPITALRELATION**

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## **TRANSAKTIONSVOLYM**

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

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

# AVSTÄMNINGSTABELLER

## FEMÅRSÖVERSIKT <sup>1</sup>

TSEK	Moderbolaget			Koncernen	
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Resultaträkning</b>					
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	15,18	12,55	9,11	10,01	8,75
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	326 445	269 875	195 769	215 160	188 126
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
<b>Nyckeltal <sup>2</sup></b>					
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	11,1	11,2	12,2	14,0	16,5
Summa rörelseintäkter	1 412 801	1 055 287	876 070	768 864	627 641
Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>3</sup>	12 763 329	9 397 367	7 209 114	5 472 503	3 802 757
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	2,9	2,8	3,8	3,4	4,0
Kreditförluster, netto	367 569	260 564	272 676	188 634	150 272
Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>3</sup>	12 763 329	9 397 367	7 209 114	5 472 503	3 802 757
<i>K/I-tal, %</i>	43,3	41,9	38,9	37,8	39,4
Summa rörelsekostnader	611 229	442 165	340 755	290 875	247 536
Summa rörelseintäkter	1 412 801	1 055 287	876 070	768 864	627 641
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	23,6	24,4	22,0	30,3	33,8
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	326 445	269 875	195 769	215 160	188 126
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>3</sup>	1 382 735	1 107 198	889 387	710 858	556 020
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,6	2,9	2,7	3,9	4,9
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	326 445	269 875	195 769	215 160	188 126
Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>3</sup>	12 763 329	9 397 367	7 209 114	5 472 503	3 802 757
<i>Avkastning på tillgångar, %</i>	2,1	2,3	2,1	3,0	3,6
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	326 445	269 875	195 769	215 160	188 126
Genomsnittlig summa tillgångar <sup>3</sup>	15 869 053	11 797 131	9 335 847	7 256 168	5 269 319
<b>Justerade nyckeltal <sup>4</sup></b>					
<i>Justerat resultat per aktie, SEK</i>	15,18	12,55	9,11	10,01	8,01
Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	326 445	269 875	195 769	215 160	172 296
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
<i>Justerad avkastning på eget kapital, %</i>	23,6	24,4	22,0	30,3	31,0
Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	326 445	269 875	195 769	215 160	172 296
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>3</sup>	1 382 735	1 107 198	889 387	710 858	556 020
<i>Justerad avkastning på utlåning, %</i>	2,6	2,9	2,7	3,9	4,5
Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	326 445	269 875	195 769	215 160	172 296
Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>3</sup>	12 763 329	9 397 367	7 209 114	5 472 503	3 802 757
<i>Justerad avkastning på tillgångar, %</i>	2,1	2,3	2,1	3,0	3,3
Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	326 445	269 875	195 769	215 160	172 296
Genomsnittlig summa tillgångar <sup>3</sup>	15 869 053	11 797 131	9 335 847	7 256 168	5 269 319

<sup>1</sup> För att femårsöversikten ska ge en rättvisande bild avser jämförelsetalen 2018-2019 koncernen med TF Bank AB som moderbolag.

<sup>2</sup> Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 31.

<sup>3</sup> Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

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

# REGULATORISKA NYCKELTAL

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

TSEK	2022-12-31	2021-12-31	
<b>Tillgänglig kapitalbas</b>			
1	Kärnprimärkapital	1 522 686	1 237 589
2	Primärkapital	1 722 686	200 000
3	Totalt kapital	1 921 346	198 042
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 349 623	10 079 383
<b>Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,3
6	Primärkapitalrelation, %	13,9	14,3
7	Total kapitalrelation, %	15,6	16,2
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	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
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	0,8	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
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>			
13	Totalt exponeringsmått	19 013 626	13 751 040
14	Bruttosoliditetsgrad, %	9,1	10,5
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)</b>			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)</b>			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
<b>Likviditetstäkningskvot</b>			
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	Likviditetstäkningskvot, %	290	353
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>			
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

# STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

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

Borås 17 mars 2023

John Brehmer  
*Ordförande*

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Mari Thjømøe

Mattias Carlsson  
*VD*

Vår revisionsberättelse har lämnats den 17 mars 2023.

KPMG AB

Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*

# REVISIONSBERÄTTELSE

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

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för TF Bank AB (publ) för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-92 och hållbarhetsrapporten på sidorna 93-106. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 12-75 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av TF Bank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-92 och hållbarhetsrapporten på sidorna 93-106. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

### Grund för uttalanden

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

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

### Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet,

men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

### Kreditgivning och reservering för kreditförluster

Se not 16, 22 och redovisningsprinciper på 31-33 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området	Hur området har beaktats i revisionen
Kreditgivningen i TF Bank AB (publ) utgörs av konsumentkrediter utan säkerheter. Utlåningen sker i flera länder genom bolagets tre segment Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards. Utlåning till allmänheten uppgår till 14 654 MSEK (10 872 MSEK) per 31 december 2022, vilket motsvarar 80 (81) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 608 (485) MSEK.	Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt reserveringssättning. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.
Reserverna för kreditförluster i bolagets låneportfölj motsvarar bolagets bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen. Reserveringarna kräver att bolaget gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs, leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.	Vi har gått igenom bolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bolagets tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bolagets nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovsvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.
	Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

### Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-11, 81-92, 93-106 samt 107-108. Den andra informationen består också av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi

i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

### **Revisorns ansvar**

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

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

Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de

eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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

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

## **RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR**

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

#### **Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank AB (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

#### **Grund för uttalanden**

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

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

#### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

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

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

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

#### **Revisorns ansvar**

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse

för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

### **Revisorns granskning av Esef-rapporten**

#### **Uttalande**

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för TF Bank AB (publ) för år 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

#### **Grund för uttalande**

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

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

#### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

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

### Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 3 maj 2022. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 17 mars 2023  
KPMG AB

Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT



# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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

## INTRODUKTION

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

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

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

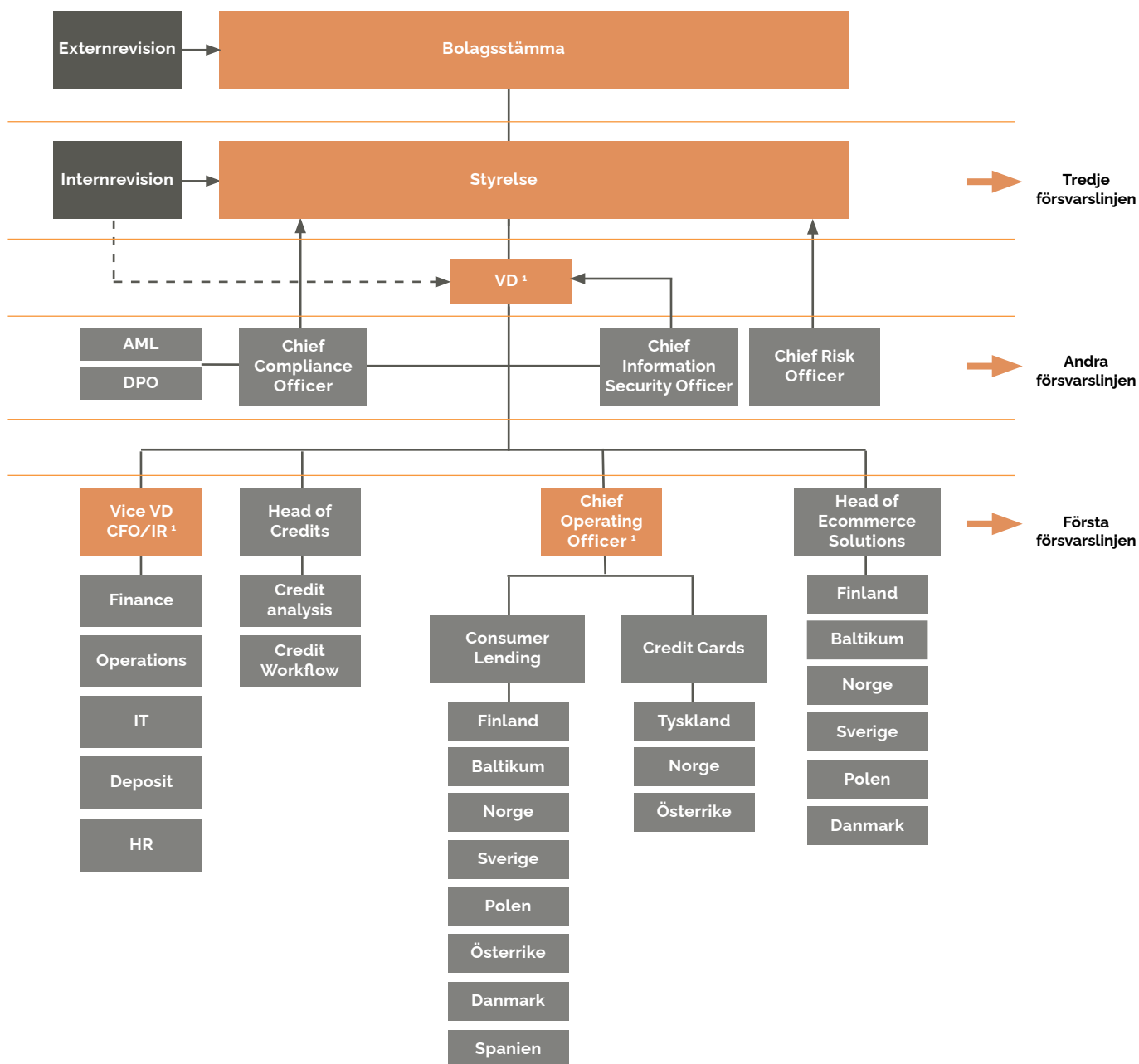
Ägarstruktur per den 31 december 2022:

	Ägare	Antal aktier	Andel kapital %
1	TFB Holding AB	6 517 375	30,31
2	Tiberon AB	3 239 291	15,07
3	Erik Selin Fastigheter AB	2 697 195	12,55
4	Proventus Aktiebolag	1 109 300	5,16
5	Nordnet Pensionsförsäkring AB	932 158	4,34
6	Jack Weil	913 669	4,25
7	Merizole Holding LTD	531 995	2,47
8	Carnegie Micro Cap	388 009	1,80
9	Skandia fonder	282 032	1,31
10	Avanza Pension	271 109	1,26
11	Skandia livförsäkring	252 000	1,17
12	Futur Pension	217 050	1,01
13	Nordea Nordic Small cap	214 793	1,00
14	Ålandsbanken AB	209 000	0,97
15	Pareto Investment	204 178	0,95
16	BNY Mellon	203 336	0,95
17	Six Sis AG	201 500	0,94
18	Anders Klein	197 700	0,92
19	eQ Nordic Small Cap	182 211	0,85
20	AB Monarda	156 000	0,73
	Övriga aktieägare	2 580 099	11,99
	<b>Totalt</b>	<b>21 500 000</b>	<b>100,00</b>

Källa: Euroclear

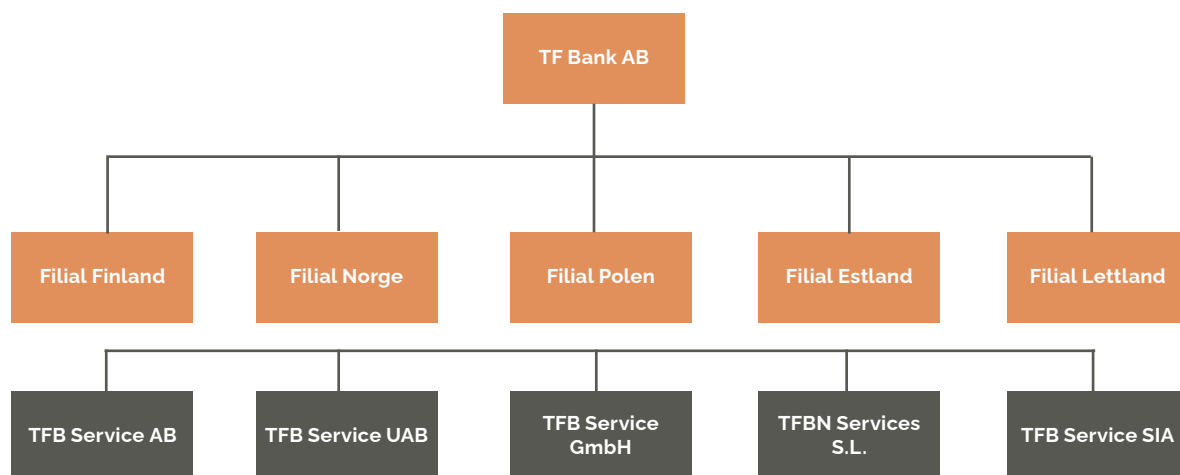
Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 30,31 % per den 31 december 2022, är i valberedningen representerad av Paul Källenius.

## BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



<sup>1</sup> Ingår i företagsledningen.

## BOLAGSSTRUKTUR



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

Moderbolag	Dotterföretag	Organisationsnummer	Andel	Konsolidering (tillsyn/redovisning)
TF Bank AB		556158-1041		
	TFB Service AB	559310-4697	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service UAB	304785170	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	100%	Fullständig/fullständig
	TFBN Service S.L.	B10781789	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service SIA.	40203015782	100%	Fullständig/fullständig

### BOLAGSORDNING

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

### BOLAGSSTÄMMA

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

### Årsstämma 2022

Årsstämman hölls den 3 maj 2022. Stämman genomfördes genom poströstning utan fysiskt deltagande. Årsstämman röstade i enlighet med framlagda förslag i samtliga ärenden. Bland annat beslutade årsstämman om att dela ut 21 500 000 SEK till bolagets aktieägare, motsvarande 1 SEK per aktie. Vidare beslutades att balansera 1 229 326 044 SEK i ny räkning. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Sara Mindus, Mari Thjømøe och Michael Lindengren omvaldes som styrelseledamöter och Fredrik Oweson samt Niklas Johansson valdes som nya styrelseledamöter. Bertil Larsson och Charlotta Björnberg-Paul hade avböjt omval. Till styrelsens ordförande valdes John Brehmer. KPMG AB omvaldes som revisionsbolag för tiden intill slutet av årsstämman 2023 med den auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo procent baserat på aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2022. Styrelsen bemyndigades även att, under tiden till nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i TF Bank. Högst så många aktier får förvärfvas att bolagets innehav, inklusive aktier som i övrigt har förvärfvats och innehas, vid var tid ej överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.

Årsstämman beslutade att anta ett Aktieprogram 2022 enligt styrelsens förslag. Programmet har en treårig löptid och innebär att ledande befattningshavare, vissa övriga chefer, nyckelpersoner och specialister, sammanlagt upp till 24 personer, under förutsättning av att vissa villkor är uppfyllda, kan erhålla upp till 26 000 aktier i TF Bank förutsatt att de själva förvärvat motsvarande antal aktier.

Fullständig bolagsordning, liksom protokoll och information om årsstämman 2022 finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

### VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman 2021 för hur valberedningen ska utses så har de röstmässigt tre största aktieägarna som önskar delta i valberedningen rätt att utse en ledamot vardera. Ledamoten som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen. Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2022.

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

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

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

Valberedningen inför årsstämman 2023 består av:

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

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

Valberedningens sammansättning tillkännagavs genom pressmeddelanden och på bolagets webbplats den 28 oktober 2022.

### STYRELSEN

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

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

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

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

också regler för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen samt närmare regler för VD:s ansvar och befogenheter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Information om styrelsens ledamöter finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt på sidan 107.

### Väsentliga frågor

Under 2022 hade styrelsen elva möten, varav åtta ordinarie möten (fyra fysiska och fyra per telefon), ett extra telefonmöte och två möten per capsulam.

Datum	Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten
2022-01-24	Bokslutskommuniké januari-december 2021
2022-03-17	Fastställandet av årsredovisningen för 2021 och pelare 3-rapport
2022-03-28	Beslut att kalla till årsstämma den 3 maj 2022 och färdigställa kallelsen
2022-04-18	Delårsrapport Q1 2022 samt fastställande av IKLU
2022-05-03 (konstituerande)	Beslut om arbetsordning för styrelsen inklusive arbetsordning för ersättnings-, revisions- samt risk- och complianceutskott, samt VD-instruktion. Beslutades även om bolagets firmatecknare
2022-06-17	Uppdateringar av policyer samt validering av modell för kreditförlustreservering
2022-07-11	Delårsrapport Q2 2022
2022-09-22	Strategidiskussion samt uppdatering av policyer
2022-10-16	Delårsrapport Q3 2022
2022-12-07	Beslut att sända in ansökan om tillstånd att byta metod för att beräkna kapitalkravet för operativ risk
2022-12-15	Budget för 2023 godkändes. Beslut att fastställa aktivitetsplanen för risk- och compliancefunktionen 2023

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Oberoende till största ägare	Deltagit i
John Brehmer (ordförande)	Nej	11 av 11
Bertil Larsson (avgick i samband med årsstämman)	Ja	3 av 11
Charlotta Björnberg-Paul (avgick i samband med årsstämman)	Ja	3 av 11
Mari Thjømøe	Ja	11 av 11
Sara Mindus	Ja	10 av 11
Michael Lindengren	Ja	11 av 11
Niklas Johansson (tillträdde i samband med årsstämman)	Ja	7 av 11
Fredrik Oweson (tillträdde i samband med årsstämman)	Ja	6 av 11

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

### Rapportering till styrelsen och styrelsens utskott

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

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

### Ersättningsutskottet

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

Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy för bolaget och framlägga den för beslut i styrelsen. Styrelsen antar minst en gång per år en ersättningspolicy i enlighet med FI:s föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag som omfattar alla TF Banks anställda. Antagandet av ersättningspolicyn grundas på en analys som utförs årligen i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på TF Banks riskprofil.

Ersättningspolicyn föreskriver bland annat att ersättningar och andra förmåner ska vara konkurrenskraftiga i syfte att främja TF Banks långsiktiga intressen samt motverka ett överdrivet risktagande. Ytterligare beskrivning och utbetald ersättning under 2022 finns på TF Banks webbplats: [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com). Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per år och i övrigt vid behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

I direkt anslutning till årsstämman utsåg styrelsen ersättningsutskottet genom omval av John Brehmer och nyval av Fredrik Oweson.

Alla medlemmar i ersättningsutskottet har under året varit ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Fredrik Oweson utsågs till ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2022 hade ersättningsutskottet två protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Fredrik Oweson (utskottsordförande)	2 av 2
John Brehmer	2 av 2

### Revisionsutskottet

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

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

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

I direkt anslutning till årsstämman utsåg styrelsen revisionsutskottet genom omval av John Brehmer och Michael Lindengren samt Niklas Johansson genom nyval. Mari Thjømøe entledigades från utskottet i samband med årsstämman.

Alla medlemmar i revisionsutskottet har under året varit ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Michael Lindengren omvaldes som ordförande i revisionsutskottet.

Under 2022 hade revisionsutskottet åtta protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Michael Lindengren (utskottsordförande)	8 av 8
John Brehmer	8 av 8
Niklas Johansson	4 av 8
Mari Thjømøe	3 av 8

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

### Risk- och complianceutskottet

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

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

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

I styrelsemötet som hölls i direkt anslutning till årsstämman beslutades det att välja samtliga styrelsemedlemmar som styrelseledamöter i risk- och complianceutskottet med Niklas Johansson som utskottets ordförande.

Under 2022 hade risk- och complianceutskottet tre protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Niklas Johansson (utskottsordförande)	2 av 3
John Brehmer	3 av 3
Sara Mindus	3 av 3
Fredrik Oweson	2 av 3
Mari Thjømøe	2 av 3
Michael Lindengren	2 av 3

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

### **Ersättning till styrelsen**

Årsstämman 2022 beslutade om följande ersättning för styrelsens medlemmar:

- styrelsens ordförande 1 200 000 SEK,
- till övriga styrelseledamöter 400 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens revisionsutskott 150 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott 70 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens ersättningsutskott 100 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens ersättningsutskott 50 000 SEK,
- ordförande i styrelsens risk- och complianceutskott 150 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens risk- och complianceutskott 75 000 SEK.

### **Utvärdering av styrelsearbetet**

Styrelsen utför regelbundet en systematisk utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial och sina egna och övriga ledamöters insatser i styrelsens arbete i syfte att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med relevant beslutsunderlag inför årsstämman. Resultatet av utvärderingen som har genomförts inför årsstämman 2023 har presenterats för styrelse och valberedning.

### **VD OCH LEDNINGSGRUPPEN**

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

Per den 31 december 2022 bestod TF Banks företagsledning av Mattias Carlsson (VD), Mikael Meomuttel (CFO) och Espen Johannesen (COO).

Ytterligare information om företagsledningens representanter finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt på sidan 108.

### **Ersättning till ledande befattningshavare**

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av företagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs

i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av bolagsstämman. Vid årsstämman 2021 antogs följande riktlinjer avseende ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare:

### **Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

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

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

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

### **Formerna av ersättning m.m.**

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

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

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

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

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

### **Upphörande av anställning**

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

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

### **Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning**

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

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

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

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

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

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

### **Frågående av riktlinjerna**

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

### **Provisionsbaserade ersättningar till ledande befattningshavare**

De provisionsbaserade ersättningarna har under 2022 uppgått till 300 (1 136) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom bolaget och är inte pensionsgrundande.

### **INTERNA STYRDOKUMENT**

Utöver lagar, förordningar, föreskrifter mm har TF Bank ett antal interna styrdokument avseende den dagliga ledningen. Dessa har antagits av styrelsen, VD eller andra funktionsansvariga och innefattar bland annat arbetsordningen för styrelsen, instruktioner för revisions- och ersättningsutskottet, instruktioner för VD samt ekonomisk rapportering till styrelsen, insiderpolicy, riskhantering, kreditgivning, ersättningar, hantering av etiska frågor och intressekonflikter (uppförandekod), hantering av personuppgifter, outsourcing, verksamhetens kontinuitetsplanering, likviditets-

hantering, finanspolicy, kapitalpolicy, styrdokument för riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision, hantering av klagomål samt policy avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Alla styrdokument finns tillgängliga via bankens intranät.

## EXTERNA REVISORER

Bolagets externa revisorer utses av bolagsstämman. De externa revisorernas uppgift är att granska årsredovisningen och de finansiella rapporterna samt styrelsens och VD:s förvaltning. Årsstämman 2022 valde KPMG AB till företagens revisor med auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Uppgifter om arvoden och kostnadsersättningar till revisorerna finns i not 10.

## INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

### Första försvarslinjen

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

Riskhanteringen tar sin utgångspunkt i affärs- och stödenheterna och inkluderar samtliga medarbetare. Enhets-/funktionsansvariga i första försvarslinjen ansvarar för daglig riskhantering och regelefterlevnad samt för att vidta lämpliga åtgärder vid avvikelser. Rapportering sker till närmaste chef. Compliance-funktionen, riskkontroll, informationssäkerhet eller VD.

### Andra försvarslinjen - Regelefterlevnad (Compliance), Riskkontroll och Informationssäkerhet

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

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

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

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

Informationssäkerhet uppnås genom att analysera bankens processer och definiera sårbarheten baserat på sekretess, korrekthet, tillgänglighet, och spårbarhet. Funktionen är ansvarig för att definiera lämpliga nivåer av säkerhetsåtgärder, inklusive policy och rutiner, processer, organisationsstrukturer och funktioner i programvara och hårdvara utifrån bankens informationstillgångar och dess riskklassificering. Informationssäkerhetsfunktionens arbete bygger på TF Banks Informationssäkerhetsinstruktion samt Instruktion för klassificering, märkning och hantering av information och IT-system. TF Banks Chief Information Security Officer är Navaz Sumar.

### Tredje försvarslinjen - Internrevision

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

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och

kontrollerar att rekommendationerna följs. År 2022 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat TF Banks hantering av kraven kring regelverket för ersättnings-system, hantering av kreditrisker samt åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Styrelsen utfärdar och reviderar samtliga policyer som utgör ramverket för verksamheten minst en gång per år.

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

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

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

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen samt årsredovisningslagen för den interna kontrollen av såväl TF Bank AB som deras dotterföretag.

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

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

ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument och befattningsbeskrivningar för kontrollfunktioner.

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

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

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

**YTTERLIGARE INFORMATION**

Ytterligare information om TF Banks bolagsstyrning finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

## **REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN**

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

### **Uppdrag och ansvarsfördelning**

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-91 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### **Granskningens inriktning och omfattning**

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

### **Uttalande**

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

Stockholm den 17 mars 2023  
KPMG AB

Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*

# HÅLLBARHETSRAPPORT



# HÅLLBARHETSRAPPORT

Vårt mål på TF Bank är att bidra till finansiell inkludering genom att erbjuda ansvarsfull kreditgivning. I en fungerande samhällsekonomi är ansvarsfull kreditgivning en nödvändig och viktig produktkategori. Vi vill, på ett hållbart och ansvarsfullt sätt, kunna ge våra kunder möjligheten att ta del av de produkter och tjänster de är i behov av. TF Banks styrelse antog i december 2020 ett flerårigt hållbarhetsprogram med fyra fokusområden som beskrivs närmare i denna rapport.

Det här är TF Banks lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2022. Rapporten omfattar TF Bank AB.

## Affärsmodellen

TF Bank erbjuder konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner, digitala betalningslösningar för både butiks- och e-handel, kreditkort till privatpersoner samt sparkonton med konkurrenskraftiga räntevillkor. Vår marknadsstrategi består i att tillhandahålla enkla spar- och kreditprodukter utan krångliga villkor med hög tillgänglighet. Vårt erbjudande och våra processer är i möjligaste mån digitala och automatiserade. Vi utvecklar, anpassar och förbättrar ständigt våra digitala processer för att kunna uppnå vårt mål om organisk tillväxt och för att kunna vara tillgängliga för flera kreditvärdiga privatpersoner.

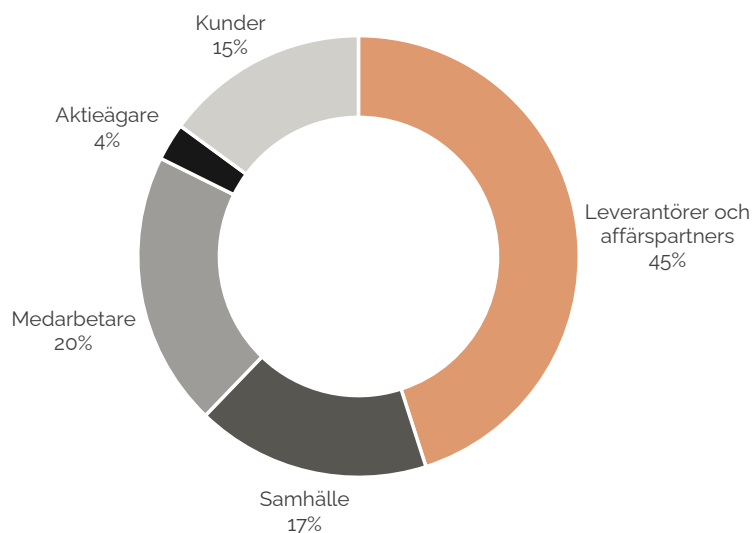
TF Banks verksamhet finns i Norden, Baltikum, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien. Inom kundservice är det viktigt för banken att ha kapacitet att ge personlig service när detta efterfrågas. TF Bank har lokal närvaro i nio av de elva länder där TF Bank verkar, medan stabsfunktioner är förlagda till huvudkontoret i Borås och på bankens kontor i Gdansk.

## Hållbarhetsstyrning

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

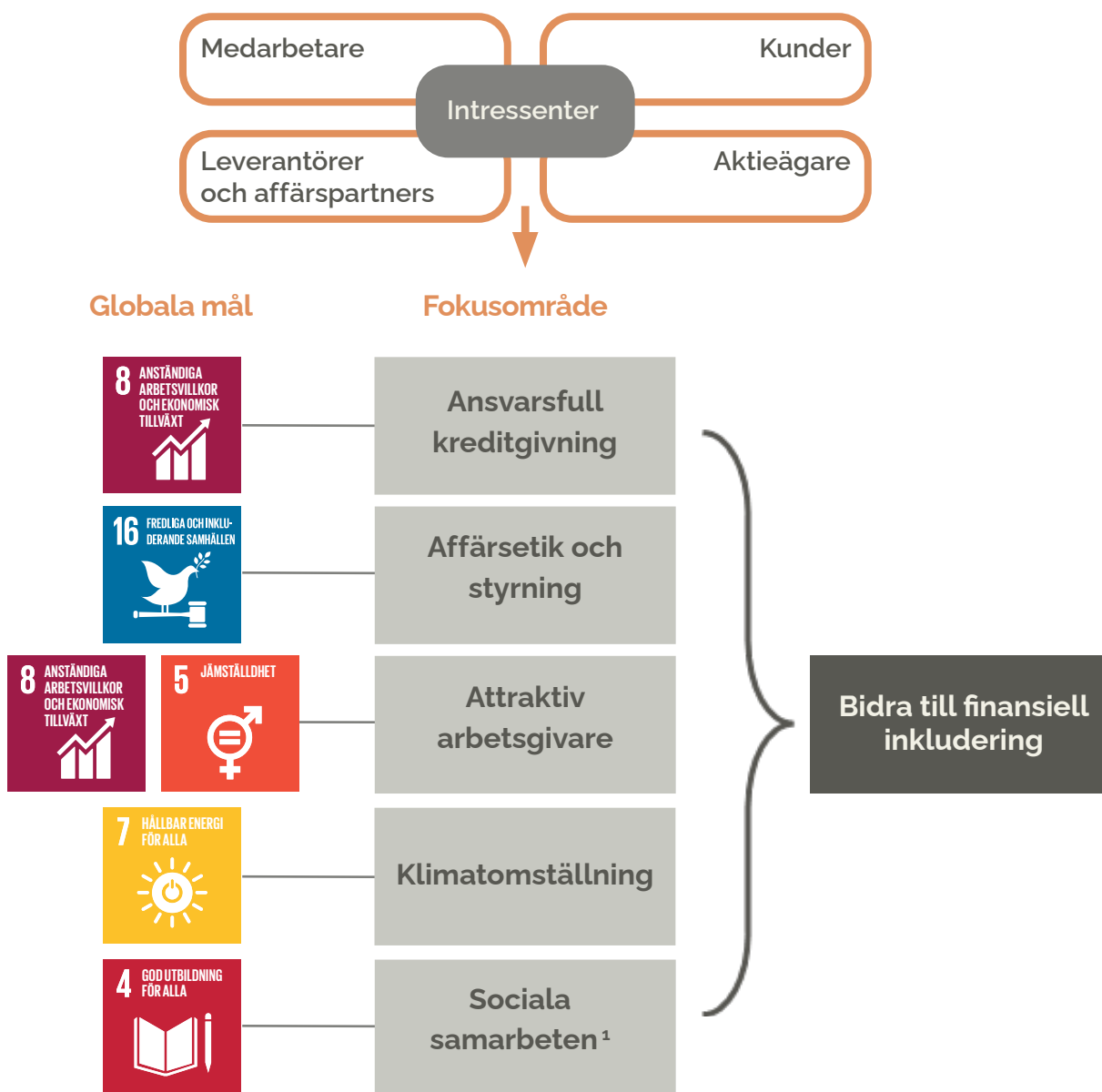
## Händelser under året

- TF Bank har under året undertecknat FN:s Global Compact som en del i bankens aktiva arbete för mänskliga rättigheter.
- Genom anställningen av en Group HR Manager har det etablerats en gemensam HR-funktion på banken.
- Under året har TF Bank upprättat en klimatredovisning för åren 2021 och 2022. Genom att beräkna CO<sub>2</sub>-utsläppet kan banken vidta åtgärder som leder till en minskad negativ påverkan på miljön.



# TF BANKS HÅLLBARHETSPROGRAM

TF Banks hållbarhetsprogram syftar till att integrera hållbarhet inom hela verksamheten. Hållbarhetsprogrammet innehåller fyra hållbarhetsområden: ansvarsfull kreditgivning, affärsetik och styrning, attraktiv arbetsgivare och klimatomställning. Dessa områden har bedömts mest väsentliga vad gäller TF Banks påverkan på miljön. Diagrammet nedan illustrerar hur TF Bank arbetar med hållbarhet och hur hållbarhetsarbetet är kopplat till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Läs mer om TF Banks väsentlighetsanalys på sidan 97.



## Ekonomiska värden

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

<sup>1</sup> Initiativ innan hållbarhetsprogrammet antogs 2020.

## Intressenter

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

Intressent	Typ av dialog/kanaler	Viktiga frågor 2022
Kunder (befintliga och nya)	- Kreditbedömningsprocess - Kundenservicesamtal - Marknadsföringsutskick	- Robust kreditbedömning - Fokus på nya marknader
Kapitalmarknad (aktieägare, investerare, analytiker)	- Enskilda möten - Årsstämma - Pressmeddelanden - Delårsrapporter - Webbplats	- Utveckling för kreditkort och e-handelslösningar - Påverkan från stigande inflation/ökade räntor - Kriget i Ukraina
Medarbetare	- Intranät - Medarbetarundersökning - Utvecklingssamtal	- Uppförandekod - Hybridarbete

## Hållbarhetsrelaterade risker

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

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

## Väsentlighetsanalys

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

### Prioriterat

- Skatt (2)
- Utsläpp (4)
- Avfall (4)
- Samhällsengagemang <sup>(1)</sup>
- Hälsa och säkerhet (3)

#### Koppling till fokusområden

1. Ansvarsfull kreditgivning
  2. Affärsetik och styrning
  3. Attraktiv arbetsgivare
  4. Klimatomställning
- Sociala samarbeten <sup>1</sup>

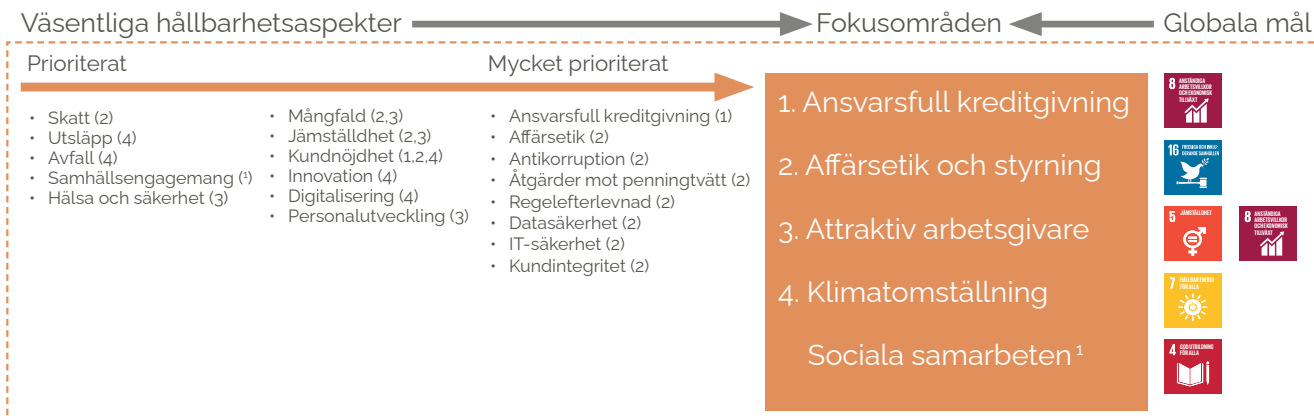
- Mångfald (2,3)
- Jämställdhet (2,3)
- Kundnöjdhet (1,2,4)
- Innovation (4)
- Digitalisering (4)
- Personalutveckling (3)

### Mycket prioriterat

- Ansvarsfull kreditgivning (1)
- Affärsetik (2)
- Antikorruption (2)
- Åtgärder mot penningtvätt (2)
- Regelefterlevnad (2)
- Datasäkerhet (2)
- IT-säkerhet (2)
- Kundintegritet (2)

## Hållbarhetsprogram

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



<sup>1</sup> Initiativ innan hållbarhetsprogrammet antogs 2020.

## TF Banks fokusområden för hållbarhetsarbete

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

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

## Ansvarsfull kreditgivning

Nyckeltal	2022	2021
Kreditförlustnivå (%)	2,9	2,8
Intäkter från sena betalningar (%)	6,4	6,9
Antal låneansökningar	8 347 038	7 043 040
- Varav nekade	4 364 206	3 485 867
Genomsnittligt lånebelopp (SEK)	46 628	44 635
Andel marknader med lokal kundservice (%)	82	80

### Delområde 1: Kontrollerad tillväxt

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. Det är oundvikligt att kreditförlusterna i absoluta tal ökar över tid när utlåningsportföljen växer. Ambitionen är dock att kreditförlustnivån årligen ska minska. Under 2022 ökade kreditförlustnivån marginellt till 2,9 procent (2,8).

### Delområde 2: Kundskydd

För att bli kund hos TF Bank får man inte ha betalningsanmärkningar och man behöver ha marginaler i sin ekonomi, vilket säkerställs genom en "kvar att leva på"-kalkyl. I kreditbedömningsprocessen undersöker vi också om en kredit hos oss skulle leda till att kunden får för hög skuldsättningsnivå. TF Banks krediter kännetecknas av relativt låga kreditbelopp och korta återbetalningstider, vilket ökar sannolikheten för att våra kunder klarar av att återbetala sina lån, även när de ekonomiska förutsättningarna förändras.

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

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

### Delområde 3: Finansiell inkludering

Ansvarsfull kreditgivning utgör en nödvändig och viktig produktkategori och funktion i en fungerande samhälls-ekonomi. Genom att ta en kredit kan konsumenter fördela utgifter över tid. TF Banks produkter ska kännetecknas av lättförståeliga villkor och hög tillgänglighet, med ambitionen att möta behoven hos kreditvärdiga personer som behöver ta ett lån. Kreditgivningen kombinerar därför en automatiserad process med manuell handläggning. Vår automatiserade kreditbedömningsprocess gör att vi kan erbjuda kunderna effektiv kredithantering, samtidigt som vi säkerställer en korrekt kreditbedömning. Genom att tillhandahålla kundservice på alla marknader har kunderna möjlighet att ta kontakt och få hjälp med sina ärenden på det lokala språket.

#### Kreditbedömningen

Under 2022 hanterade vi drygt 8,3 miljoner låneansökningar (7,0) där över hälften nekats kredit till följd av vår robusta kreditbedömning. Vi säkerställer, i varje ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras. Vår långa erfarenhet i branschen i olika geografiska marknader och under olika ekonomiska cykler har gett oss kunskap och data för att kunna utveckla våra modeller.

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

### Affärsetik och styrning

Nyckeltal	2022	2021
Antal kundklagomål	46	21
Antal anmälda överträdelse av GDPR	0	0
Antal anmälningar till visseblåsarfunktion	0	0
Inbetald skatt (TSEK)	134 349	107 990

### Delområde 1: Motverkande av korruption, penningtvätt och terrorfinansiering

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

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

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

TF Bank har också antagit en uppförandekod för leverantörer. Denna distribueras till leverantörer som, i sin tur, kan godkänna vår uppförandekod för leverantörer eller påvisa att de har en likvärdig uppförandekod. Bankens compliance-funktion säkerställer att årliga uppföljningar av leverantörerna i förhållande till uppförandekoden görs.

#### *Delområde 2: Informationssäkerhet och GDPR*

TF Bank har ett systematiskt informationssäkerhetsarbete där vi arbetar förebyggande. På ett kontinuerligt sätt anpassar vi säkerhetsskyddet utifrån organisationens behov och risker i enighet med regulatoriska krav, god sed och praxis.

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

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

#### *Delområde 3: Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering*

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

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

Mer information om TF Banks bolagsstyrning samt riskhantering återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-91.

### **Mänskliga rättigheter**

TF Bank respekterar universella mänskliga rättigheter i samtliga länder där banken är verksam. Banken står bakom FN:s internationella allmänna förklaring om de mänskliga rättigheter med tillhörande konventioner. Under 2022 anslöt TF Bank sig till FN:s initiativ Global Compact. Detta samarbete fungera som en utgångspunkt för TF Banks aktiva arbete i att respektera mänskliga rättigheter. Genom att ansluta sig till FN:s Global Compact förbinder sig banken till att kommunicera sin utveckling (CoP) kring deras tio principer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion samt de globala målen.

### **Attraktiv arbetsgivare**

Nyckeltal	2022	2021
Antal medarbetare	290	236
- Varav kvinnor	154	126
- Andel kvinnor (%)	53	52
Andel kvinnliga medlemmar i företagsledning och styrelse (%)	22	33
- I styrelse (%)	33	50
- I företagsledning (%)	0	0
- I utökad ledningsgrupp (%)	21	16
Antal nationaliteter i styrelsen	2	3
Medelålder på medarbetare	35	35
Sjukfrånvaro (%)	4,7	3,5
Personalomsättningshastighet (%)	18,7	16,6
Antal deltidsanställda studenter	24	20

### *Delområde 1: Mångfald och jämställdhet*

På TF Bank ska vi behandla alla människor med respekt och värdighet i enlighet med våra affärsprinciper. TF Bank strävar efter långsiktig affärsmässig framgång och anser att anställda med olika erfarenheter och perspektiv är en avgörande faktor för att skapa det innovativa klimat som krävs för att uppnå detta. Som ett mindre bolag vet vi att vår framgång är beroende av mångfalden och kompetensen hos våra medarbetare, vilka är vår viktigaste resurs. Området mångfald och jämställdhet tas upp i vår uppförandekod.

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

### *Delområde 2: Trygg arbetsmiljö*

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

### *Delområde 3: Kompetensutveckling*

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

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

## TF BANK SOM ARBETSGIVARE

**TF Bank är en spännande arbetsgivare med en stabil grund som erbjuder ett väldigt utvecklande arbete.**

Josefine Viklund började arbeta på TF Bank under hösten 2022. Något som tilltalade Josefine redan från start var att hon på TF Bank skulle få möjligheten att vara med och bygga upp en centraliserad HR-avdelning från grunden. Bankens HR-arbete har tidigare bestått i att varje enskild landschef har ansvarat för de HR-frågor som varit relevanta för deras specifika enhet.

- Min ambition är att sätta en gemensam process och ett årshjul för HR-arbetet för samtliga enheter inom TF Bank. Ett gemensamt arbetssätt för våra chefer som känns igen oavsett på vilket kontor eller i vilket land de arbetar. Det är något jag arbetar med just nu och som en del i det arbetet har jag under vintern haft möten med våra segments- och landschefer.

TF Bank ser en stor fördel i att finnas på plats lokalt i de länder där de är verksamma för att kunna erbjuda sina kunder rådgivning på det lokala språket. Därutöver anser banken att människor med olika erfarenheter och perspektiv är en avgörande faktor för att skapa det innovativa klimat som krävs för långsiktig affärsmässig framgång. TF Bank växer snabbt och antalet medarbetare ökar också i hög takt.

- För att vi ska kunna attrahera, rekrytera och behålla talanger är det viktigt att vi har ett starkt "employer brand". Detta kommer vara bland mina fokusområden framöver. För mig är det viktigt att vi gör små saker hela tiden för att ständigt bli en bättre arbetsgivare.



Grundstenen i TF Bank är att växa organiskt. Detta tar vi även med oss inom HR-funktionen. Målsättningen är att värna om befintliga mänskliga resurser samtidigt som vi jobbar aktivt med att locka nya kompetenser.

- Engagemang är en av de viktigaste delarna för att medarbetare ska trivas, känna ett större åtagande och prestera bättre. Detta är ett område som är utgångspunkten i mitt arbetssätt. Målet är att samtliga medarbetare ska veta vad TF Bank står för och vart vi är på väg. Alla ska ha en tydlig bild av sin egen roll och på vilket sätt arbetet de utför bidrar till helheten. Varje medarbetare ska kunna påverka sin arbetssituation, känna ansvar för sina uppgifter och ges möjligheten att kunna utveckla sin kompetens.

## Klimatomställning

### *Delområde 1: Minskat eget klimatavtryck*

Klimatomställningen är vår tids viktigaste samhällsfråga och trots begränsad direkt miljöpåverkan ska TF Bank bidra till de globala målen och till att minska sitt globala avtryck på miljön. Banken har en hållbarhetspolicy som uppdateras regelbundet. Denna policy har antagits av styrelsen för TF Bank och finns tillgänglig för samtliga medarbetare inom banken att ta del av. Under året har banken tagit kliv mot att minska sitt globala avtryck genom att bland annat beräkna sitt klimatavtryck i samarbete med externa konsulter.

TF Banks indirekta miljöpåverkan sker främst genom leverantörernas energianvändning, särskilt gällande serverkapacitet. Banken använder en molnbaserad serverlösning som bedöms säkrare och är mer energieffektiv än egna servrar. Den serverhall som används drivs med 100 % grön el och är miljöcertifierad enligt ISO 14001.

Beräkningen baseras på Greenhouse Gas protokollet (GHG-protokollet) och är beräknat enligt konsolideringsmetoden med en operationell kontrollansats. Bankens klimatpåverkan har beräknats enligt den marknadsbaserade metoden. Mätningar har gjorts inom scope 1 (koldmedium och tjänstefordon), scope 2 (el, fjärrvärme och fjärrkyla) och en del av scope 3 (tjänsteresor samt indirekta livscykelutsläpp relaterade till respektive utsläppskälla).

Nyckeltal	2022	2021
Klimatpåverkan (t CO <sub>2</sub> e)	463,4	294,6
Klimatpåverkan per anställd (t CO <sub>2</sub> e / FTE)	1,6	0,72
Klimatpåverkan per omsättning (t CO <sub>2</sub> e / MSEK)	0,33	0,16
Klimatpåverkan per yta (t CO <sub>2</sub> e / m <sup>2</sup> )	0,03	0,02
Energiförbrukning per yta (kWh / m <sup>2</sup> )	148,43	141,86

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

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

Vi anser det vara av yttersta vikt att våra leverantörer följer höga etiska standarder och agerar ansvarsfullt. TF Bank har antagit en uppförandekod för leverantörer. Denna distribueras till leverantörer som i sin tur kan godkänna vår uppförandekod för leverantörer eller påvisa att de har en likvärdig uppförandekod.

### *Delområde 2: Digitala processer*

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

Vi strävar efter att minska vår pappersanvändning genom flera olika initiativ. Vi uppmuntrar våra kunder att signera låneavtalen elektroniskt och har kommit långt i detta arbete på flera marknader. Vi ser en förbättring avseende användning av e-faktura och fakturor via e-post för att distribuera avier till våra kunder. Andelen fakturor som skickas digitalt uppgick till 91 % under 2022.

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

### *Delområde 3: Bidra till energiomställning*

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

## Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

TF Bank kommer att omfattas av det nya EU-direktivet för hållbarhetsrapportering, CSRD, under räkenskapsåret 2025 med rapportering 2026. Detta innebär att Banken kommer att rapportera enligt European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Direktivet medför ökade krav på mer omfattande upplysningar och information kopplad till hållbarhet än vad som krävs idag.

## FN:s globala mål

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



5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande



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



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



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



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

## TF Banks insatsområde - sociala samarbeten för de mest utsatta

### *Zelmerlöw & Björkman Foundation*

TF Bank har ett samarbete med Zelmerlöw & Björkman Foundation (ZBF) där TF Bank finansierar skolgången för en klass på 47 elever, 28 flickor och 19 pojkar, på Kenswed Academy i Kenya. Kenswed-modellen bygger på idén att det inte räcker med att tillhandahålla teoretisk utbildning för att ungdomar från svåra förhållanden ska hitta sin drivkraft och ta sig ur sin fattigdom. Det behöver även adderas andra värden som inkluderar kreativitet, hälsa och att de basala behoven tillgodoses. För ZBF är det viktigt att nå de allra mest utsatta ungdomarna i de områden där de är verksamma och ZBF har därför ett extra fokus på flickor. TF Banks bidrag finansierar utbildningen inklusive lärarlöner, material, klassrum, sportaktiviteter, mat och dryck. Klassen utexamineras år 2023.



### *PlayOnside*

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



## **REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN**

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

### **Uppdrag och ansvarsfördelning**

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 93-105 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### **Granskningens inriktning och omfattning**

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

### **Uttalande**

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 17 mars 2023  
KPMG AB

Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*

# STYRELSE



**JOHN BREHMER**  
Styrelseordförande sedan 2020.  
Styrelseledamot sedan 2010.

**Född:** 1965

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

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

**Innehav i bolaget:** 3 361 852 aktier<sup>1</sup>

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



**MICHAEL LINDENGREN**  
Styrelseledamot sedan 2021.

**Född:** 1956

**Utbildning:** Civilekonom vid Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

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

**Innehav i bolaget:** 5 000 aktier<sup>1</sup>

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



**MARI THJØMØE**  
Styrelseledamot sedan 2017.

**Född:** 1962

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

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Styrelseordförande: Seilspport Maritimt Forlag AS, ThjømøeKranen AS. Styrelseledamot: Tryg A/S, Deezer S.A., Hafslund AS, FCG Fonder AB, Norconsult AS, Sintef Eiendom Holding AS.

**Innehav i bolaget:** 12 154 aktier<sup>1</sup>

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



**NIKLAS JOHANSSON**  
Styrelseledamot sedan 2022.

**Född:** 1961

**Utbildning:** Fil.kand., Linköpings universitet, MBA Uppsala universitet samt CEFA Handelshögskolan i Stockholm.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Styrelseordförande: Apoteket AB:s Pensionsstiftelse, AREIM AB. Styrelseledamot: Livförsäkringsbolaget Skandia, Euroclear Sweden AB.

**Innehav i bolaget:** 300 aktier<sup>1</sup>

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



**SARA MINDUS**  
Styrelseledamot sedan 2020.

**Född:** 1972

**Utbildning:** Juris kandidat och civilekonom vid Stockholms Universitet.

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

**Innehav i bolaget:** 25 000 aktier<sup>1</sup>

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



**FREDRIK OWESON**  
Styrelseledamot sedan 2022.

**Född:** 1968

**Utbildning:** Masterexamen i Business and Administration vid Handelshögskolan i Stockholm.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Styrelseordförande: Scope Capital SA, Woffel SA. Styrelseledamot: Swedish Bra Holding AB, Artificial Solutions International AB.

**Innehav i bolaget:** 0 aktier<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Avser direkt och indirekt innehav per 2022-12-31.

# LEDNINGSGRUPP



## MATTIAS CARLSSON VD

**Född:** 1972

**Utbildning:** Civilingenjör i teknisk fysik, Uppsala universitet.

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

**Nuvarande styrelseuppdrag:**

Styrelseordförande: Tobisflöte Holding AB  
Styrelseledamot: Tronstad Consulting AB, TFB Service AB.

**Innehav i bolaget:** 261 651 aktier <sup>1,2</sup>



## MIKAEL MEOMUTTEL CFO och vice VD

**Född:** 1976

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

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

**Nuvarande styrelseuppdrag:**

Styrelseordförande: Torhamnskår Holding AB.

**Innehav i bolaget:** 28 000 aktier <sup>1,2</sup>



## ESPEN JOHANNESSEN COO

**Född:** 1981

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

På TF Bank sedan 2015 som VD i BB Bank 2015-2020 (numera filial Norge). Mer än 10 års erfarenhet inom consumer finance branchen.

**Innehav i bolaget:** 45 198 aktier <sup>1</sup>

# REVISOR



## REVISOR

**DAN BEITNER**  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor  
KPMG AB

<sup>1</sup> Avser direkt och indirekt innehav per 2022-12-31.

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



**KONTAKT**  
**Investor Relations**  
**Mikael Meomuttel**  
**Tel: +46 706 26 95 33**  
**[ir@tfbank.se](mailto:ir@tfbank.se)**

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



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

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