



DELÅRSRAPPORT
januari-mars 2023

T TFBank

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - MARS 2023

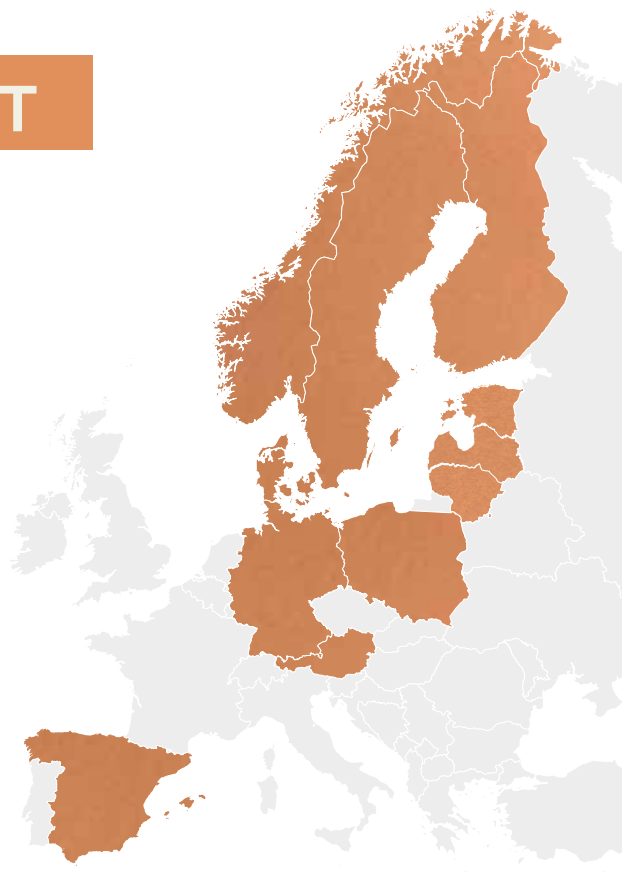
JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2022 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 15 286 MSEK, jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 28 %
- Rörelseresultatet ökade med 14 % till 117,6 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 13 % till 4,07 SEK
- K/I-talet uppgick till 42,0 % (43,3)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 22,2 % (24,5)
- Totala kapitalrelationen har ökat till 16,7 % (15,6) sedan årsskiftet

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - MARS 2023

- Kreditkortsverksamheten har under kvartalet haft en kraftig lånebokstillväxt om 16 % och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet förbättrats väsentligt.
- TF Bank har emitterat supplementärkapitalinstrument om 150 MSEK.
- 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.



Under det första kvartalet har vi fortsatt att föra vidare ökade finansieringskostnader till våra utlåningskunder.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

31 MARS 2023 JÄMFÖRT MED 31 MARS 2022

15,3 MILJARDER SEK **+28 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-MAR 2023 JÄMFÖRT MED JAN-MAR 2022

118 MSEK **+14 %**

TOTAL KAPITALRELATION

31 MARS 2023 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2022

16,7 % **+1,1** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-MAR 2023 JÄMFÖRT MED JAN-MAR 2022

22,2 % **-2,3** PROCENT-
ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor.

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

DET HÄR ÄR TF BANK

BAKGRUND

TF Bank bildades 1987 och är en internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och utlåningsverksamheten bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien via filial eller gränsöverskridande 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 till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar.

NYCKELTAL

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Δ	jan-dec 2022
Resultaträkning				
Rörelseintäkter	444 472	318 827	39%	1 412 801
Rörelsekostnader	-186 464	-138 059	35%	-611 229
Kreditförluster	-140 426	-77 957	80%	-367 569
Rörelseresultat	117 582	102 811	14%	434 003
Periodens resultat	92 060	80 867	14%	340 805
Resultat per aktie, SEK	4,07	3,61	13%	15,18
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	15 286 271	11 517 897	33%	14 654 373
Inlåning från allmänheten	16 061 220	13 943 312	15%	16 108 130
Nyutlåning	4 930 997	3 174 739	55%	16 318 310
Nyckeltal				
Rörelseintäktsmarginal, %	11,9	11,4		11,1
Kreditförlustnivå, %	3,8	2,8		2,9
K/I-tal, %	42,0	43,3		43,3
Avkastning på eget kapital, %	22,2	24,5		23,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,3	2,8		2,6
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,2		12,3
Primärkapitalrelation, %	13,9	14,1		13,9
Total kapitalrelation, %	16,7	16,0		15,6
Medeltal anställda	319	268	19%	290

VALUTAKURSER

SEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,20	10,48	10,63
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,28	10,34	11,13
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,02	1,06	1,05
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,00	1,07	1,06
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,38	2,27	2,27
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,41	2,23	2,37

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

VD HAR ORDET

TF Banks låneportfölj fortsätter att öka starkt och det senaste årets tillväxt i lokala valutor uppgick till 28 %. Den främsta drivkraften för tillväxten under det första kvartalet har fortsatt varit tyska kreditkort. Rörelseresultatet ökade med 14 % till 118 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2022 och avkastningen på eget kapital uppgick till 22 %.

Fortsatt stark organisk tillväxt i Tyskland

Under årets första kvartal har TF Banks låneportfölj ökat med 5 % i lokala valutor, främst drivet av segment Credit Cards organiska tillväxt på 16 %. Den starka tillväxten beror framförallt på ett ökat antal aktiva tyska kreditkort. För segment Consumer Lending ökade låneportföljen med 4 % i lokala valutor. Tillväxten för konsumentlånen genererades främst i slutet av kvartalet. Ecommerce Solutions låneportfölj minskade med 3 % i lokala valutor under det första kvartalet. Segmentets volymer har påverkats av säsongs-effekter och handlarnas utmaningar i den svagare ekonomin.

Statspapper med kort löptid i likviditetsreserven

Den uppblossade bankoron i mars har skakat om det finansiella systemet. Volatiliteten på räntemarknaden har stundtals varit uppseendeväckande men statliga ingripanden i USA och Europa tycks ha stabiliserat läget för stunden. I tider av finansiell turbulens känns det tryggt att TF Banks strategi alltid har varit att minimera kreditrisk och ränterisk i vår likviditetsförvaltning för att undvika negativa överraskningar i samband med finansiella kriser. Vår tillgängliga likviditetsreserv uppgick till 17 % av inlåningsbalansen vid utgången av kvartalet och våra statsskuldsväxlar hade en genomsnittlig återstående löptid på ca 3 månader. Samtidigt är vi ödmjuka inför att konkurrensen om spararnas pengar kan komma att öka framöver, vilket skulle kunna leda till ytterligare höjda finansieringskostnader.

Stigande intäktsmarginal under kvartalet

Under det första kvartalet har vi fortsatt att föra vidare ökade finansieringskostnader till våra utlåningskunder. Detta har bidragit till att bankens rörelseintäktsmarginal förbättrades med 0,7 %-enheter jämfört med det fjärde kvartalet 2022. Våra förväntningar är att marginalen kan öka ytterligare något i det korta perspektivet. Samtidigt har även kreditförlustnivån ökat under det första kvartalet, vilket vi tidigare kommunicerat i samband med Q4-rapporten. Den nya makroekonomiska miljön har framförallt påverkat våra kreditförluster i Baltikum, men vi ser även något högre nivåer i Norden under det första kvartalet. Sammantaget har vår riskjusterade marginal varit stabil de senaste tre kvartalen då en högre kreditförlustnivå kompenseras av en stigande rörelseintäktsmarginal.

Framtidsutsikter år 2023

Vår ambition för 2023 är att fortsätta växa och allokera kapital till de marknader som har bäst förutsättningar att leverera attraktiv riskjusterad avkastning. Den tyska kreditkortsmarknaden är högt prioriterad och vi bedömer att det finns betydande utrymme för fortsatt hög tillväxt och förbättrad lönsamhet. Inom segment Consumer Lending ser vi möjligheter i bland annat Spanien men som alltid på en ny marknad tar vi försiktiga steg innan vi är redo för en högre tillväxttakt. Under det första kvartalet stärktes vår kapitalbas genom en emission av supplementärkapitalinstrument om 150 MSEK, vilket ger oss möjlighet att fortsätta växa som planerat. I juni avser vi att lösa in primärkapitalinstrument om 100 MSEK och för att bibehålla en optimerad kapitalstruktur är vårt huvudspår att emittera nya primärkapitalinstrument under året.



Mattias Carlsson
VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - MARS 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2022

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 14 % till 117,6 MSEK (102,8). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen bidrar till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 13 % till 4,07 SEK (3,61). Avkastning på eget kapital uppgick till 22,2 % (24,5).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 39 % till 444,5 MSEK (318,8). Ökningen förklaras av att stigande finansieringskostnader har förts över till bankens utlåningskunder. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 90 % av räntenetto och 10 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med det första kvartalet 2022 och uppgick till 11,9 % (11,4).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 53 % till 491,7 MSEK (321,4). 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.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader har ökat med 131 % till 89,8 MSEK (38,9). Stigande finansieringskostnader från och med det tredje kvartalet 2022 har bidragit till att räntekostnaderna har ökat. Även växande inlåningsbalanser i Tyskland förklarar delar av ökningen.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 15 % till 42,0 MSEK (36,5). Ökningen är främst hänförlig till högre provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions och stigande försäkringsintäkter inom segment Consumer Lending. Under kvartalet utgjordes 44 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 56 % av försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 35 % till 186,5 MSEK (138,1). Merparten av ökningen förklaras av ökade kostnader för direktmarknadsföring inom segment Credit Cards, men också av fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av den stigande nyutlåningen. K/I-talet uppgick till 42,0 % (43,3).

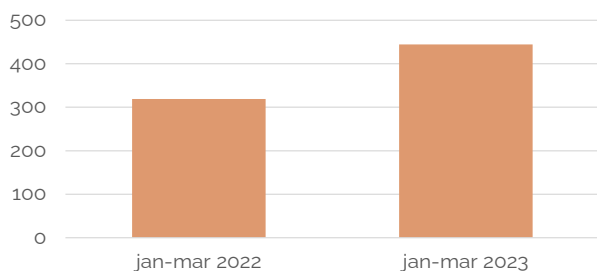
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 80 % till 140,4 MSEK (78,0). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards och högre kreditförluster inom segment Consumer Lending bidrar till att kreditförlusterna ökar och kreditförlustnivån uppgick till 3,8 % (2,8).

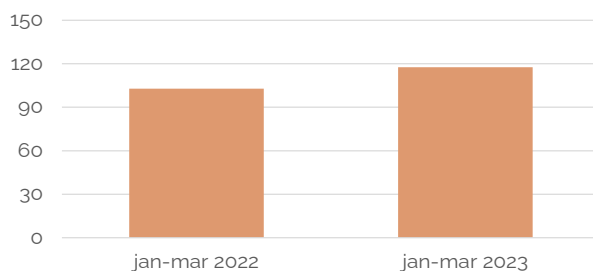
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 25,5 MSEK (21,9). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - MARS 2023

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 15 286 MSEK (11 518), jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 28 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 5 %. Nyutlåningen har ökat med 55 % till 4 931 MSEK (3 175) jämfört med det första kvartalet 2022. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom både segment Consumer Lending och Credit Cards.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av kvartalet var exponeringen mot de tre största länderna Norge 27 %, Finland 21 % och Tyskland 21 %. Den främsta drivkraften till det senaste kvartalets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 16 061 MSEK (13 943), jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 8 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 7 %. Vid utgången av kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 85 %, Norge 12 % samt 3 % i Sverige och Finland kombinerat.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är hänförlig till Tyskland och avser sparkonton med både fast och rörlig ränta. Vid utgången av kvartalet utgjorde fasträntekonton 39 % av TF Banks totala inlåning.

Likvida medel

Likvida medel har minskat till 3 055 MSEK (3 526) under det första kvartalet. Minskningen är främst hänförlig till kassaflödet från den löpande verksamheten som uppgick till -602 MSEK.

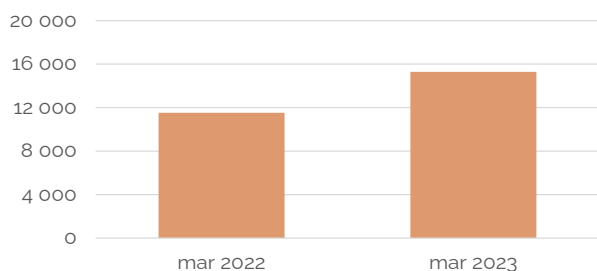
Vid utgången av kvartalet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 17 % (20)¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

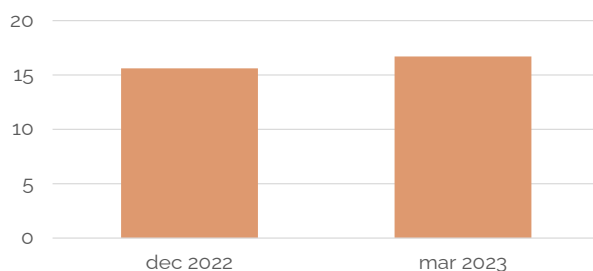
Vid utgången av kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,3 % (12,3), primärkapitalrelationen till 13,9 % (13,9) och den totala kapitalrelationen till 16,7 % (15,6). Den totala kapitalrelationen har påverkats positivt av att supplementärkapital om 150 MSEK emitterades under det första kvartalet.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,5 % vid utgången av kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 10,2 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,5 %. Aviserade höjningar av kontracykliska buffertkrav i flera länder beräknas öka det lagstadgade kapitalkravet med ytterligare 0,2 procentenheter under året.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



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

CONSUMER LENDING

JANUARI - MARS 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2022 (om inte annat anges)

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärda privatpersoner. Produktutbudet skiljer sig mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 31 Mars 2023 till ca 69 TSEK.

Den nordiska låneportföljen utgör 71 % 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 29 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 8 867 MSEK (7 529), jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 16 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Nyutlåningen har ökat med 22 % till 1 616 MSEK (1 329) jämfört med första kvartalet 2022.

I Norden uppgick låneportföljen till 6 259 MSEK (5 738), jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 10 %. Låneportföljen i Norge har ökat med 8 % till 3 315 MNOK (3 065) det senaste året. Tillväxten i Norge kännetecknas av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland har ökat med 8 % till 202 MEUR (188). Den svenska låneportföljen har ökat med 21 % till 610 MSEK (506) och låneportföljen i Danmark uppgick till 50 MDKK (-).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 34 % till 217 MEUR (162) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen. I Polen upphörde nyutlåningen inom segmentet under det fjärde kvartalet 2020 och den polska låneportföljen minskade till 34 MPLN (49). Den nya låneportföljen i Spanien uppgick till 7 MEUR (-) vid utgången av kvartalet.

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 1 % till 82,6 MSEK (82,0). Låneportföljen har fortsatt växa och rörelsekostnaderna ligger kvar på en stabil nivå. Kreditförlusterna har dock ökat under årets första kvartal.

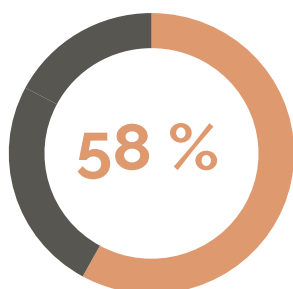
Rörelseintäkterna har ökat med 24 % till 218,3 MSEK (176,4) vilket främst är relaterat till ett högre räntenetto. Rörelseintäktsmarginalen har ökat till 10,0 % (9,6). De stigande finansieringskostnaderna har kunnat föras över till kund vilket påverkat rörelseintäktsmarginalen positivt.

Rörelsekostnaderna har ökat med 16 % till 67,8 MSEK (58,4). Ökningen förklaras främst av volymrelaterade kostnader. K/I-tal minskade till 31,0 % (33,1) under det första kvartalet.

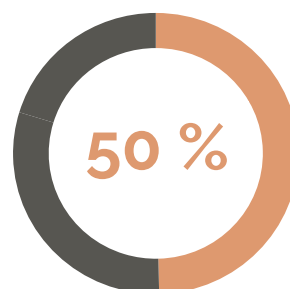
Kreditförlusterna har ökat med 89 % till 68,0 MSEK (36,0) och kreditförlustnivån ökade till 3,1 % (2,0). Kreditförlusterna har framförallt ökat i Baltikum men nivåerna är även något högre i Norden.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



CREDIT CARDS

JANUARI - MARS 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2022 (om inte annat anges)

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. Verksamheten i Tyskland startade under slutet av 2018. På kontoren i Berlin och Szczecin arbetar personalen med marknadsföring och kundtjänst. Tjänster som riskanalys, ekonomi och IT tillhandahålls av centrala funktioner inom banken. I september 2020 lanserades en egenutvecklad mobilapp för tyska kreditkortskunder och från första kvartalet 2022 är kreditkortet kompatibelt med både Google och Apple Pay. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 134 000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 19 000. I början av 2022 lanserades kreditkort i Österrike med ett liknande erbjudande som i Tyskland. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 7 000.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 3 781 MSEK (1 899), jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 87 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 12 %. Nyutlåningen har ökat med 134 % till 1 961 MSEK (837). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 81 % till 279 MEUR (154) 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 kvartalet.

Låneportföljen i Norge har ökat med 70 % till 483 MNOK (284) 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 14 MEUR (1) vid utgången av kvartalet.

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat till 24,2 MSEK (3,3). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen bidrog till att resultatet förbättrades kraftigt.

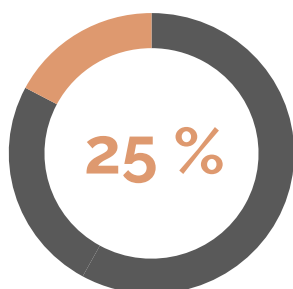
Rörelseintäkterna har ökat med 111 % till 135,2 MSEK (63,9). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen ökade till 15,3 % (14,3) efter att en lägre andel nya kreditkortskunder genererats via låneförmedlare.

Rörelsekostnaderna har ökat med 72 % till 59,0 MSEK (34,2). Under kvartalet har kostnaderna påverkats av en ökad satsning på direktmarknadsföring. K/I-talet har ändå minskat till 43,7 % (53,6) på grund av skalfördelar i affärsmodellen.

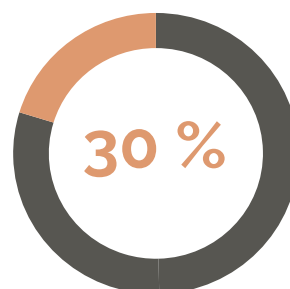
Kreditförlusterna har ökat med 96 % till 51,9 MSEK (26,4). Ökningen påverkades av den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån har dock varit oförändrad och uppgick till 5,9 % (5,9).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - MARS 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2022 (om inte annat anges)

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden under varumärket Avarda och i Baltikum samt Polen under varumärket TF Bank. Den nordiska låneportföljen utgör 74 % av segmentet. Banken hade 376 aktiva handelspartners under det första kvartalet 2023.

Varumärket Avarda fortsätter att växa på de nordiska marknaderna. Under det senaste året 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.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 638 MSEK (2 090), jämfört med mars 2022 är ökningen i lokala valutor 21 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 6 %. Nyutlåningen har ökat med 34 % till 1 354 MSEK (1 009). Ökningen beror främst på ett utökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat med 26 % i lokala valutor jämfört med mars 2022 och uppgår till 1 953 MSEK (1 496). I Finland har portföljen ökat med 18 % till 89 MEUR (76) 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 29 % till 687 MSEK (533) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 70 % till 253 MNOK (149). I Danmark har låneportföljen minskat till 9 MDKK (16).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 33 % till 32 MEUR (24) 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 13 % till 135 MPLN (155).

Resultatet

Rörelseresultatet har minskat med 39 % till 10,8 MSEK (17,6). Minskningen är främst relaterad till högre finansieringskostnader och investeringar i nya samarbeten.

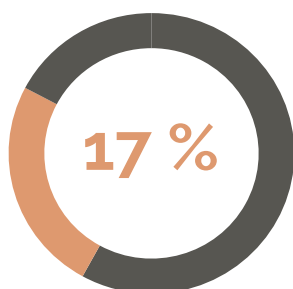
Rörelseintäkterna har ökat med 16 % till 91,0 MSEK (78,6). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen minskade till 13,6 % (15,1), främst till följd av ökade finansieringskostnader som ännu inte fullt ut förts över till kund.

Rörelsekostnaderna har ökat med 31 % till 59,7 MSEK (45,4). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och en ökad investeringstakt i produktutveckling. K/I-talet ökade till 65,6 % (57,8) under kvartalet.

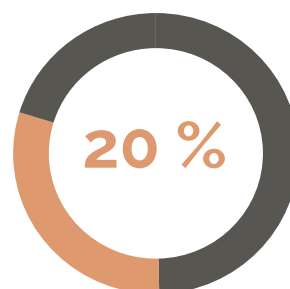
Kreditförlusterna har ökat med 33 % till 20,6 MSEK (15,5) och det förklaras av tillväxten under det senaste året. Kreditförlustnivån ökade till 3,1 % (3,0).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ÖVRIG INFORMATION

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 kommer att hållas onsdagen den 3 maj 2023.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2022.

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista mars 2023 stängde aktiekursen på 133,60 SEK, en nedgång om 24 % under kvartalet. Totalt har det omsatts ca 0,5 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under det första kvartalet 2023 till ett värde av ca 79 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och Nordea bevakar bolaget. Vid utgången av det första kvartalet 2023 hade två institut en köprekommendation på TF Banks aktie och ett institut en rekommendation att behålla.

Finansiella mål

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

Tillväxt

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

Lönsamhet

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

Kapitalstruktur

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

Utdelningspolicy

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

Väsentliga händelser, januari – mars 2023

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.

TF Bank har emitterat supplementärkapitalinstrument om 150 MSEK.

Kreditkortsverksamheten har under kvartalet haft en kraftig lånebokstillväxt om 16 % och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet förbättrats väsentligt.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

Geopolitisk och makroekonomisk oro

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

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas måndagen den 17 april 2023 kl 08.15 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar delårsrapporten. Efter presentationen kommer det även finnas möjlighet att ställa frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska.

För att delta och ställa frågor ring telefonnummer +46 (0)8 4468 2488 och ange möteskoden 830 6195 3376. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under den avslutande frågestunden. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt i efterhand på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com.

ÖVRIG INFORMATION

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte-, valutakursrisker)
- 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.

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.

Mer information kring bankens kreditrisker och kapitaltäckning finns i not 2 och 9 samt på sida 35 i delårsrapporten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 31 i årsredovisningen för 2022.

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.

Redovisningsprinciper

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

Bankens redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2022. Delårsinformationen på sidorna 3-35 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2021-2023 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
	3			
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter		491 700	321 371	1 472 979
Räntekostnader		-89 775	-38 902	-210 318
Räntenetto		401 925	282 469	1 262 661
Provisionsintäkter		60 924	47 346	204 316
Provisionskostnader		-18 929	-10 815	-54 859
Provisionsnetto		41 995	36 531	149 457
Nettoresultat från finansiella transaktioner		552	-173	683
Summa rörelseintäkter		444 472	318 827	1 412 801
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-154 059	-115 658	-513 377
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9 577	-7 621	-30 256
Övriga rörelsekostnader		-22 828	-14 780	-67 596
Summa rörelsekostnader		-186 464	-138 059	-611 229
Resultat före kreditförluster		258 008	180 768	801 572
Kreditförluster, netto	4	-140 426	-77 957	-367 569
Rörelseresultat		117 582	102 811	434 003
Skatt på periodens resultat		-25 522	-21 944	-93 198
Periodens resultat		92 060	80 867	340 805
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		87 439	77 662	326 445
Ägare av primärkapitalinstrument		4 621	3 205	14 360
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		4,07	3,61	15,18
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		4,07	3,61	15,18

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	92 060	80 867	340 805
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser, brutto	-65	-	-464
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	14	-	100
Periodens övriga totalresultat	-51	-	-364
Summa totalresultat för perioden	92 009	80 867	340 441
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	87 388	77 662	326 081
Ägare av primärkapitalinstrument	4 621	3 205	14 360

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2023-03-31	2022-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		61 370	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		1 789 398	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut		1 203 914	1 631 653
Utlåning till allmänheten	3,7	15 286 271	14 654 373
Aktier och andelar		145	154
Aktier i koncernbolag		371	371
Goodwill		8 608	8 927
Immateriella tillgångar		88 679	86 780
Materiella tillgångar		4 776	3 955
Övriga tillgångar		114 334	27 707
Uppskjuten skattefordran		-	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		39 889	35 716
SUMMA TILLGÅNGAR		18 597 755	18 347 290
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	16 061 220	16 108 130
Övriga skulder		144 151	125 131
Aktuell skatteskuld		5 306	35 955
Uppskjuten skatteskuld		15 641	15
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		200 457	144 621
Efterställda skulder	11	348 814	198 660
Summa skulder		16 775 589	16 612 512
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		88 679	86 780
Summa bundet eget kapital		197 179	195 280
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		200 000	200 000
Fond för verkligt värde		-415	-364
Balanserade vinstmedel		1 333 342	999 057
Periodens resultat		92 060	340 805
Summa fritt eget kapital		1 624 987	1 539 498
Summa eget kapital		1 822 166	1 734 778
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		18 597 755	18 347 290

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital ¹	Reserv-fond	Fond för utvecklingsutgifter	Primär-kapital-instrument ²	Fond för verkligt värde	Balan-serade vinstmedel	Periodens resultat	
Eget kapital 2022-01-01	107 500	1 000	71 365	200 000	-	773 620	277 206	1 430 691
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	340 805	340 805
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-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
Eget kapital 2022-12-31	107 500	1 000	86 780	200 000	-364	999 057	340 805	1 734 778
Eget kapital 2023-01-01	107 500	1 000	86 780	200 000	-364	999 057	340 805	1 734 778
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	92 060	92 060
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-51	-	-	-51
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	340 805	-340 805	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	11 092	-	-	-11 092	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-9 193	-	-	9 193	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-4 621	-	-4 621
Eget kapital 2023-03-31	107 500	1 000	88 679	200 000	-415	1 333 342	92 060	1 822 166

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

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

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	117 582	102 811	434 003
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	9 577	7 621	30 256
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	17 454	-41	5 083
Övriga ej likviditetspåverkande poster	103	154	254
Betald inkomstskatt	-56 171	-30 306	-93 332
	88 545	80 239	376 264
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-631 898	-645 612	-3 782 088
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-85 890	-28 313	-196 757
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	-46 910	2 438 563	4 603 381
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	73 734	48 979	46 871
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-602 419	1 893 856	1 047 671
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-1 345	-213	-2 818
Investeringar i immateriella tillgångar	-11 092	-9 308	-45 004
Investeringar i dotterföretag	-	-	-30
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 437	-9 521	-47 852
Finansieringsverksamheten			
Emission av primärkapital	-	-494	-494
Emission av supplementärkapital	150 000	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-4 621	-3 205	-14 360
Utdelning till aktieägare	-	-	-21 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	145 379	-3 699	-36 354
Periodens kassaflöde	-469 477	1 880 636	963 465
Likvida medel vid periodens början	3 526 364	2 366 139	2 366 139
Valutakursdifferens i likvida medel	-2 205	35 373	196 760
Likvida medel vid periodens slut	3 054 682	4 282 148	3 526 364
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	73 027	39 772	208 667
Erhållna räntor	453 018	277 851	1 281 280
Sammanställning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	61 370	3 151 232	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 789 398	298 750	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	1 203 914	832 166	1 631 653
Summa likvida medel	3 054 682	4 282 148	3 526 364

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

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2023-03-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,55
Proventus Aktiebolag	5,16
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,58
Jack Weil	4,32
Merizole Holding LTD	2,47
Carnegie fonder	1,80
Skandia fonder	1,31
Avanza Pension	1,22
Övriga aktieägare	21,21
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
TF Bank AB	556158-1041
Filialer	
TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	5020334311
Dotterbolag	
TFB Service SIA	40203015782
TFB Service UAB	34785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFB Service AB	559310-4697
TFBN Services S.L.	B10781789

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

NOT 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (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 riskpolicyn utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina 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 policyn samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

TF Banks kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör bankens största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se not 7). Det beror på att banken fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. 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 utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör TF Bank ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt bankens finanspolicy är maximal placering hos TF Banks tillåtna motparter 25 % av primärkapitalet, med undantag för institut som kan uppgå till 85 % av primärkapitalet. Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

VD är bankens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen utvärderar rörelsesegmentens utveckling baserat på rörelseresultatet.

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Räntenetto	201 926	162 130	682 329
Provisionsnetto	16 081	14 360	63 684
Nettoresultat från finansiella transaktioner	309	-111	437
Summa rörelseintäkter	218 316	176 379	746 450
Allmänna administrationskostnader	-62 861	-51 749	-221 623
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 211	-1 332	-5 040
Övriga rörelsekostnader	-3 705	-5 318	-18 649
Summa rörelsekostnader	-67 777	-58 399	-245 312
Resultat före kreditförluster	150 539	117 980	501 138
Kreditförluster, netto	-67 955	-35 983	-158 211
Rörelseresultat	82 584	81 997	342 927

Balansräkning, TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	8 776 663	7 476 931	8 600 475
Företagssektorn ¹	90 567	52 226	80 073
Summa utlåning till allmänheten	8 867 230	7 529 157	8 680 548
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	8 178 379	6 987 276	8 042 970
Kategori 2, netto	253 649	179 605	225 175
Kategori 3, netto ²	344 635	310 050	332 330
Summa hushållssektorn	8 776 663	7 476 931	8 600 475

Nyckeltal ³	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	10,0	9,6	9,5
Kreditförlustnivå, %	3,1	2,0	2,0
K/I-tal, %	31,0	33,1	32,9
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,9	3,5	3,3
Nyutlåning, TSEK	1 616 139	1 329 040	5 913 007

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

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

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

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Räntenetto	135 610	64 374	354 617
Provisionsnetto	-602	-419	358
Nettoresultat från finansiella transaktioner	149	-31	123
Summa rörelseintäkter	135 157	63 924	355 098
Allmänna administrationskostnader	-39 586	-23 528	-120 031
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 479	-1 546	-5 942
Övriga rörelsekostnader	-17 970	-9 163	-47 270
Summa rörelsekostnader	-59 035	-34 237	-173 243
Resultat före kreditförluster	76 122	29 687	181 855
Kreditförluster, netto	-51 874	-26 430	-142 910
Rörelseresultat	24 248	3 257	38 945

Balansräkning, TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	3 780 567	1 841 072	3 236 360
Företagssektorn ¹	-	57 535	27 643
Summa utlåning till allmänheten	3 780 567	1 898 607	3 264 003
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	3 643 572	1 759 915	3 114 211
Kategori 2, netto	99 737	51 424	87 819
Kategori 3, netto ²	37 258	29 733	34 330
Summa hushållssektorn	3 780 567	1 841 072	3 236 360

Nyckeltal ³	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	15,3	14,3	14,3
Kreditförlustnivå, %	5,9	5,9	5,8
K/I-tal, %	43,7	53,6	48,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,1	0,5	1,1
Nyutlåning, TSEK	1 961 253	836 993	5 306 304
Aktiva kreditkort, antal	161 067	89 043	140 687

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

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

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

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Räntenetto	64 389	55 965	225 715
Provisionsnetto	26 516	22 590	85 415
Nettoresultat från finansiella transaktioner	94	-31	123
Summa rörelseintäkter	90 999	78 524	311 253
Allmänna administrationskostnader	-51 612	-40 381	-171 723
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6 887	-4 743	-19 274
Övriga rörelsekostnader	-1 153	-299	-1 677
Summa rörelsekostnader	-59 652	-45 423	-192 674
Resultat före kreditförluster	31 347	33 101	118 579
Kreditförluster, netto	-20 597	-15 544	-66 448
Rörelseresultat	10 750	17 557	52 131

Balansräkning, TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	2 606 573	2 090 133	2 676 437
Företagssektorn ¹	31 901	-	33 385
Summa utlåning till allmänheten	2 638 474	2 090 133	2 709 822
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	2 411 933	1 965 328	2 510 298
Kategori 2, netto	115 139	103 351	104 789
Kategori 3, netto ²	79 501	21 454	61 350
Summa hushållssektorn	2 606 573	2 090 133	2 676 437

Nyckeltal ³	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	13,6	15,1	13,0
Kreditförlustnivå, %	3,1	3,0	2,8
K/I-tal, %	65,6	57,8	61,9
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	1,2	2,6	1,6
Nyutlåning, TSEK	1 353 605	1 008 706	5 098 999
Transaktionsvolym, TSEK	2 861 062	1 796 831	9 279 475

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

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

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

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Rörelseintäkter			
Consumer Lending	218 316	176 379	746 450
Credit Cards	135 157	63 924	355 098
Ecommerce Solutions	90 999	78 524	311 253
Summa rörelseintäkter	444 472	318 827	1 412 801
Rörelseresultat			
Consumer Lending	82 584	81 997	342 927
Credit Cards	24 248	3 257	38 945
Ecommerce Solutions	10 750	17 557	52 131
Summa rörelseresultat	117 582	102 811	434 003

Balansräkning, TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten			
Consumer Lending	8 867 230	7 529 157	8 680 548
Credit Cards	3 780 567	1 898 607	3 264 003
Ecommerce Solutions	2 638 474	2 090 133	2 709 822
Summa utlåning till allmänheten	15 286 271	11 517 897	14 654 373

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-73 223	-57 377	-250 930
Konstaterade kreditförluster	-12 767	-14 121	-37 477
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	197	46	239
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-54 633	-6 505	-79 401
Kreditförluster, netto	-140 426	-77 957	-367 569

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

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2023-03-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	61 370	-	-	61 370
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	1 789 398	-	-	1 789 398
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 203 914	-	-	1 203 914
Utlåning till allmänheten	-	-	15 286 271	-	-	15 286 271
Aktier och andelar	145	-	-	-	-	145
Derivat	98 084	-	-	-	-	98 084
Övriga tillgångar	-	-	-	-	158 573	158 573
Summa tillgångar	98 229	-	18 340 953	-	158 573	18 597 755
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 061 220	-	-	16 061 220
Efterställda skulder	-	-	348 814	-	-	348 814
Derivat	17 517	-	-	4 708	-	22 225
Övriga skulder	-	-	-	-	343 330	343 330
Summa skulder	17 517	-	16 410 034	-	343 330	16 775 589

2022-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	57 686	-	-	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	1 837 025	-	-	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 631 653	-	-	1 631 653
Utlåning till allmänheten	-	-	14 654 373	-	-	14 654 373
Aktier och andelar	154	-	-	-	-	154
Derivat	11 387	-	-	-	-	11 387
Övriga tillgångar	-	-	-	-	155 012	155 012
Summa tillgångar	11 541	-	18 180 737	-	155 012	18 347 290
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 108 130	-	-	16 108 130
Efterställda skulder	-	-	198 660	-	-	198 660
Derivat	21 991	-	-	3 684	-	25 675
Övriga skulder	-	-	-	-	280 047	280 047
Summa skulder	21 991	-	16 306 790	3 684	280 047	16 612 512

Verkligt värde

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

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

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

2023-03-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	61 370	61 370
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 781 048	-	-	1 781 048
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 203 914	1 203 914
Utlåning till allmänheten	-	-	15 286 271	15 286 271
Aktier och andelar	-	145	-	145
Derivat	-	98 084	-	98 084
Summa tillgångar	1 781 048	98 229	16 551 555	18 332 748
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 061 220	16 061 220
Efterställda skulder	-	-	348 814	348 814
Derivat	-	22 225	-	22 225
Summa skulder	-	22 225	16 410 034	16 432 259

2022-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	57 686	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 826 973	-	-	1 826 973
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 631 653	1 631 653
Utlåning till allmänheten	-	-	14 654 373	14 654 373
Aktier och andelar	-	154	-	154
Derivat	-	11 387	-	11 387
Summa tillgångar	1 826 973	11 541	16 286 026	18 182 226
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 108 130	16 108 130
Efterställda skulder	-	-	198 660	198 660
Derivat	-	25 675	-	25 675
Summa skulder	-	25 675	16 306 790	16 332 465

Forts. not 6

Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 14,03 % per den 31 mars 2023 och 13,41 % per den 31 december 2022.

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.

2023-03-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	61 370	61 370	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 789 398	1 781 048	-8 350
Utlåning till kreditinstitut	1 203 914	1 203 914	-
Utlåning till allmänheten	15 286 271	15 286 271	-
Aktier och andelar	145	145	-
Derivat	98 084	98 084	-
Summa tillgångar	18 439 182	18 430 832	-8 350
Skulder			
Inlåning från allmänheten	16 061 220	16 061 220	-
Efterställda skulder	348 814	348 814	-
Derivat	22 225	22 225	-
Summa skulder	16 432 259	16 432 259	-

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

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Utlåning till hushållssektorn	15 163 803	14 513 272
Utlåning till företagssektorn ¹	122 468	141 101
Summa utlåning till allmänheten	15 286 271	14 654 373
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	14 444 554	13 861 985
Kategori 2, brutto	559 004	495 257
Kategori 3, brutto ²	827 478	763 649
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	15 831 036	15 120 891
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-210 670	-194 506
Kategori 2	-90 479	-77 474
Kategori 3 ²	-366 084	-335 639
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-667 233	-607 619
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	14 233 884	13 667 479
Kategori 2, netto	468 525	417 783
Kategori 3, netto ²	461 394	428 010
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	15 163 803	14 513 272
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	4 031 208	4 182 683
Finland	3 275 184	3 246 939
Tyskland	3 142 817	2 665 839
Sverige	1 297 218	1 291 765
Estland	1 081 059	1 035 596
Lettland	932 011	894 692
Litauen	793 863	688 702
Polen	407 992	432 097
Österrike	161 195	106 752
Danmark	88 153	69 090
Spanien	75 571	40 218
Summa utlåning till allmänheten	15 286 271	14 654 373

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Ingående balans	-607 619	-485 387
Förändring av reserv för sålda fordringar	-73 223	-250 930
Återföring av reservering för sålda fordringar	73 223	250 930
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-15 654	-29 265
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-12 247	-31 058
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-29 226	-28 284
Valutakursförändringar	-2 487	-33 625
Utgående balans	-667 233	-607 619

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en samarbetspartner inom digitala betalningslösningar samt lån i kategori 1 till en motpart vid försäljning av förfallna lånefordringar.

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

NOT 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Tyskland	13 593 897	12 742 158
Norge	2 004 929	2 736 078
Sverige	269 697	344 698
Finland	192 697	285 196
Summa in- och upplåning från allmänheten	16 061 220	16 108 130

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Inlåning med fast löptid utgör 39 % (32) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Ingående balans	16 108 130	11 504 749
Förändring	-103 082	3 465 856
Valutakursförändringar	56 172	1 137 525
Utgående balans	16 061 220	16 108 130

NOT 9 Kapitaltäckning**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 433b i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. 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-komplext institut enligt artikel 4.1.145 i Förordning (EU) nr 575/2013. 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.

Kapitalbas

TF Banks kapitalbas består av eget kapital hänförligt till aktieägarna samt emitterade obligationer. Aktieägarnas egna kapital efter regulatoriska justeringar utgör kärnprimärkapital. Emmitterade obligationer utgör övrigt primärkapital eller supplementärkapital. Obligationerna är inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokteras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per 2023-03-31 är TF Banks kontracykliska buffertkrav på 1,0 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 1,0 % för exponeringar i Sverige och Estland samt 0,75 % för exponeringar i Tyskland.

Riskexponeringsbelopp

TF Banks riskexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och bankens exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Riskexponeringsbeloppet för operativ risk beräknas med den alternativa schablonmetoden enligt Förordning (EU) nr 575/2013.

Kapitalkrav

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokteras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per 2023-03-31 är TF Banks kontracykliska buffertkrav på 1,0 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 1,0 % för exponeringar i Sverige och Estland samt 0,75 % för exponeringar i Tyskland.

Internt bedömt kapitalbehov

TF Bank genomför minst årligen en process för att bedöma om bankens kapital- och likviditetsprognos under den kommande treårsperioden är tillräcklig för att hantera de risker som banken är, eller kan komma att bli, exponerad för. Processen genomförs i enlighet med artikel 73 i EU direktivet EU/2013/36 och benämns intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Forts. not 9

KAPITALSITUATION ¹

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital	1 548 124	1 522 686
Övrigt primärkapital	200 000	200 000
Supplementärkapital	348 814	198 660
Kapitalbas	2 096 938	1 921 346
Riskexponeringsbelopp	12 593 975	12 349 623
- varav: kreditrisk	11 907 358	11 692 361
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	25 862	7 166
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	660 755	650 096
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,9	13,9
Total kapitalrelation, %	16,7	15,6

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2023-03-31		2022-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	566 729	4,5	555 733	4,5
Primärkapital	755 639	6,0	740 977	6,0
Totalt kapital	1 007 518	8,0	987 970	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	71 236	0,6	90 516	0,7
Primärkapital	94 982	0,8	120 689	1,0
Totalt kapital	126 642	1,0	160 918	1,3
- varav: koncentrationsrisk	104 978	0,8	126 072	1,0
- varav: valutakursrisk	432	0,0	1 016	0,0
- varav: ränterisk	21 232	0,2	33 830	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	637 965	5,1	646 249	5,2
Primärkapital	850 620	6,8	861 666	7,0
Totalt kapital	1 134 160	9,0	1 148 888	9,3
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	437 011	3,5	401 364	3,3
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	314 849	2,5	308 741	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	122 162	1,0	92 623	0,8
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 074 976	8,5	1 047 613	8,5
Primärkapital	1 287 631	10,2	1 263 029	10,2
Totalt kapital	1 571 171	12,5	1 550 251	12,6

¹ I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 35.

² Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KAPITALBAS

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	89 264	87 416
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	1 425 401	1 339 862
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-5 814	-
- IFRS 9 övergångsarrangemang	-	47 391
- Immateriella tillgångar	-59 619	-50 556
- Goodwill	-8 608	-8 927
Summa kärnprimärkapital	1 548 124	1 522 686
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	200 000	200 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	348 814	198 660
Kapitalbas	2 096 938	1 921 346

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2023-03-31		2022-12-31	
	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	70 854	5 668	89 182	7 135
Exponeringar mot hushåll	10 987 128	878 970	10 727 797	858 224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	19 080	1 526	19 817	1 585
Fallerande exponeringar	461 716	36 937	428 269	34 262
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	287 121	22 970	349 714	27 977
Aktieexponeringar	517	41	525	42
Övriga poster	80 942	6 475	77 057	6 165
Summa	11 907 358	952 589	11 692 361	935 390
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	25 862	2 069	7 166	573
Summa	25 862	2 069	7 166	573
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	660 755	52 860	650 096	52 008
Summa	660 755	52 860	650 096	52 008
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	12 593 975	1 007 518	12 349 623	987 971

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

Bakgrund

Informationen om bankens likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013. Under första kvartalet 2023 har TF Bank förändrat beräkningsmetod för inlåning via inlåningsförmedlare, vilket har medfört lägre likviditetstäckningskvot och lägre stabil nettofinansieringskvot.

Likviditetsreserv

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. TF Banks tillgängliga likviditetsreserv består av statsskuldsväxlar, statsobligationer, kassa hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Endast belopp som är tillgängliga påföljande dag räknas med i den tillgängliga likviditetsreserven.

Finansieringskällor

TF Banks huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten. Inlåningen sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. De övriga finansieringskällorna är efterställda skulder, primärkapitalinstrument och eget kapital hänförligt till aktieägarna.

LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar (EU-kommissionen) ²	1 010 462	551 188
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Nederländerna) ²	-	499 306
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Finland) ²	505 231	497 297
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige) ²	24 823	24 908
Belåningsbara statsobligationer (Norge) ³	248 882	264 326
Summa likviditetsreserv¹	1 789 398	1 837 025
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ⁴	6 442	2 900
Utlåning till kreditinstitut ⁴	962 385	1 370 161
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	968 827	1 373 061
Summa tillgänglig likviditetsreserv	2 758 225	3 210 086
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	16 061 220	16 108 130
Efterställda skulder	348 814	198 660
Primärkapitalinstrument	200 000	200 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	1 622 166	1 534 778
Summa finansieringskällor	18 232 200	18 041 568
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	17	20
Likviditetstäckningskvot, %	273	290
Stabil nettofinansieringskvot, %	121	138

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2023-03-31	2022-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

² Återstående löptid är högst 6 månader.

³ Förfallodag 2026-02-19.

⁴ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

NOT 11 Efterställda skulder

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Tidsbundna förlagslån	348 814	198 660
Summa	348 814	198 660

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. Under kvartalet har TF Bank emitterat 150 MSEK. I nedan tabell framgår villkoren för respektive obligation och prospekten finns tillgängliga på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com.

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
2023-02-28	150 000	STIBOR 3 månader +6,50%	2033-02-28

NOT 12 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	54 928	54 786
Summa	54 928	54 786

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	4 076 273	3 265 256
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	20 096	22 299
Summa	4 096 369	3 287 555

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

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

NOT 13 Transaktioner med närstående

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

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>			
Allmänna administrationskostnader	-9 214	-3 908	-23 973
Summa	-9 214	-3 908	-23 973
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>			
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-10 242	-11 021	-46 869
Provisionsintäkter	733	911	3 294
Allmänna administrationskostnader	-370	-555	-2 049
Summa	-9 879	-10 665	-45 624
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>			
Ecommerce Solutions	115 708	145 168	550 025
Summa	115 708	145 168	550 025

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	7	917
Övriga skulder	2 837	282

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisor.

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

Borås den 16 april 2023

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Mari Thjømøe

Mattias Carlsson
VD

DEFINITIONER

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

AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

Alla utgivna kort per sista dagen i perioden med balans över 0 eller transaktion under de senaste tolv månaderna före rapporteringsdatum.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTAL ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

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

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTSMARGINAL

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

FINANSIELL KALENDER

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

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 april 2023 kl 07.00 CET.

KONTAKTUPPGIFTER

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

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

www.tfbankgroup.com

AVSTÄMNINGSTABELLER

NYCKELTAL ¹

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Resultaträkning			
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	4,07	3,61	15,18
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	87 439	77 662	326 445
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²			
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	11,9	11,4	11,1
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	1 777 888	1 275 308	1 412 801
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	14 970 322	11 195 091	12 763 329
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	3,8	2,8	2,9
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	561 704	311 828	367 569
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	14 970 322	11 195 091	12 763 329
<i>K/I-tal, %</i>	42,0	43,3	43,3
Summa rörelsekostnader	186 464	138 059	611 229
Summa rörelseintäkter	444 472	318 827	1 412 801
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	22,2	24,5	23,6
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	349 756	310 648	326 445
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 578 472	1 269 275	1 382 735
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,3	2,8	2,6
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	349 756	310 648	326 445
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	14 970 322	11 195 091	12 763 329

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

² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

REGULATORISKA NYCKELTAL

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

TSEK	2023-03-31	2022-12-31
Tillgänglig kapitalbas		
1 Kärnprimärkapital	1 548 124	1 522 686
2 Primärkapital	1 748 124	1 722 686
3 Totalt kapital	2 096 938	1 921 346
Riskvägda exponeringsbelopp		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 593 975	12 349 623
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5 Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3	12,3
6 Primärkapitalrelation, %	13,9	13,9
7 Total kapitalrelation, %	16,7	15,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,0	1,3
EU 7b - varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,6	0,7
EU 7c - varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,8	1,0
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,0	9,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8 Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,0	0,8
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, %	3,5	3,3
EU 11a Samlade kapitalkrav, %	12,5	12,6
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	7,2	7,1
Bruttosoliditetsgrad		
13 Totalt exponeringsmått	19 427 981	19 013 626
14 Bruttosoliditetsgrad, %	9,0	9,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmålet)		
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b - varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmålet)		
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot		
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 795 840	1 842 575
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 168 069	1 272 157
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	510 615	637 160
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	657 454	634 997
17 Likviditetstäckningskvot, %	273	290
Stabil nettofinansieringskvot		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	15 045 711	16 567 159
19 Totalt behov av stabil finansiering	12 480 041	11 984 167
20 Stabil nettofinansieringskvot, %	121	138

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER KVARTAL

