



DELÅRSRAPPORT
januari-september 2023

T TFBank

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - SEPTEMBER 2023

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

- Utlåning till allmänheten uppgick till 17 404 MSEK, jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 24 %
- Rörelseresultatet ökade med 16 % till 371,7 MSEK, inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader om 15,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 15 % till 12,91 SEK
- K/I-talet minskade till 42,0 % (43,7)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 22,1 % (24,0)
- Totala kapitalrelationen har ökat till 16,1 % (15,6) sedan årsskiftet

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI - SEPTEMBER 2023

- Kreditkortsverksamheten har under de första nio månaderna haft en lånebokstillväxt om 62 % och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet förbättrats väsentligt.
- För att ta tillvara framtida möjligheter till expansion och göra nödvändiga anpassningar i nuvarande organisation har banken gjort en avsättning för omstruktureringskostnader om 15,9 MSEK.
- TF Bank har emitterat supplementärkapitalinstrument om 150 MSEK, primärkapitalinstrument om 150 MSEK samt genomfört en förtida inlösen av primärkapitalinstrument om 100 MSEK.

JULI - SEPTEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2022 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 17 404 MSEK, jämfört med juni 2023 är ökningen i lokala valutor 4 %
- Rörelseresultatet ökade med 19 % till 131,2 MSEK, inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader om 15,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 19 % till 4,58 SEK
- K/I-talet minskade till 42,6 % (43,5)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 22,4 % (23,6)

Det är glädjande att se att segment Credit Cards positiva utveckling också slår igenom och påverkar hela bankens lönsamhet.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

30 SEPTEMBER 2023 JÄMFÖRT MED 30 SEPTEMBER 2022

17,4 MILJARDER SEK **+24 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-SEP 2023 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2022

372 MSEK **+16 %**

TOTAL KAPITALRELATION

30 SEPTEMBER 2023 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2022

16,1 % **+0,5** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-SEP 2023 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2022

22,1 % **-1,9** PROCENT-
ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 35-36.

DET HÄR ÄR TF BANK

BAKGRUND

TF Bank bildades 1987 och är en digital bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och utlåningsverksamhet 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	jul-sep 2023	jul-sep 2022	Δ	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Δ	jan-dec 2022
Resultaträkning							
Rörelseintäkter	529 232	359 017	47%	1 453 236	1 015 939	43%	1 412 801
Rörelsekostnader	-225 663	-156 252	44%	-610 861	-444 230	38%	-611 229
Kreditförluster	-172 409	-92 413	87%	-470 658	-251 858	87%	-367 569
Rörelseresultat	131 160	110 352	19%	371 717	319 851	16%	434 003
Periodens resultat	101 995	86 707	18%	289 861	251 455	15%	340 805
Resultat per aktie, SEK	4,58	3,86	19%	12,91	11,22	15%	15,18
Balansräkning							
Utlåning till allmänheten	17 404 478	13 598 075	28%	17 404 478	13 598 075	28%	14 654 373
Inlåning från allmänheten	18 989 051	14 307 797	33%	18 989 051	14 307 797	33%	16 108 130
Nyutlåning	5 540 998	4 360 526	27%	16 182 182	11 553 273	40%	16 318 310
Nyckeltal							
Rörelseintäktsmarginal, %	12,3	11,0		12,1	11,1		11,1
Kreditförlustnivå, %	4,0	2,8		3,9	2,7		2,9
K/I-tal, %	42,6	43,5		42,0	43,7		43,3
Avkastning på eget kapital, %	22,4	23,6		22,1	24,0		23,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,3	2,5		2,3	2,6		2,6
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	11,7		12,0	11,7		12,3
Primärkapitalrelation, %	13,7	13,4		13,7	13,4		13,9
Total kapitalrelation, %	16,1	15,0		16,1	15,0		15,6
Medeltal anställda	356	300	19%	336	284	18%	290

VALUTAKURSER

SEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,76	10,62	11,48	10,53	10,63
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,49	10,92	11,49	10,92	11,13
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,03	1,06	1,01	1,05	1,05
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,02	1,04	1,02	1,04	1,06
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,62	2,24	2,51	2,25	2,27
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,48	2,25	2,48	2,25	2,37

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 35-36.

VD HAR ORDET

Under det tredje kvartalet uppgick TF Banks rörelseresultat till 131 MSEK, inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader på 16 MSEK. Den underliggande lönsamheten förbättrades under kvartalet bland annat mot bakgrund av genomförda prishöjningar och kontrollerad lägre utlåningstillväxt. Låneportföljen ökade med 4 % i lokala valutor, särskilt påverkad av en fortsatt tillväxt i segmentet Credit Cards.

TF Banks kreditkortsverksamhet utgör successivt en allt mer betydelsefull del av banken. Det är därför glädjande att se att segment Credit Cards positiva utveckling också slår igenom och påverkar hela bankens lönsamhet. Under det tredje kvartalet förbättrades K/I-talet i segmentet Credit Cards till 37,3 %, vilket är något lägre än TF Bank som helhet. Den växande kreditkortsbalansen i Tyskland, Österrike och Norge genererar ökade skalfördelar vilket också innebär att bankens underliggande K/I-tal har fortsatt att sjunka under det tredje kvartalet.

Samtidigt måste organisationen anpassas till att segment Credit Cards blir en allt mer väsentlig verksamhetsgren. TF Bank har under lång tid haft en stark tillväxt i många länder där verksamheten i de flesta fall har byggts lokalt. Modellen med en landschef som ansvarig för verksamheten är fortsatt kärnan inom segmentet Consumer Lending, men en allt större del av den samlade verksamheten bedrivs nu inom segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions där själva affärsflödet i större utsträckning hanteras gemensamt över olika länder. Även geografiskt har det skett en förändring i affären när en allt större del av verksamheten bedrivs utanför Norden och Baltikum. Mot den bakgrunden kommer organisationen att anpassas till de nya förhållandena och en avsättning för omstruktureringskostnader på 16 MSEK har gjorts under det tredje kvartalet.

TF Banks kapitalrelationer har stärkts under det tredje kvartalet. En kontrollerad lägre tillväxt för låneportföljen och en förbättrad underliggande lönsamhet har påverkat samtliga kapitalrelationer positivt. I början av september emitterade banken 150 MSEK i primärkapitalinstrument och kapitalbufferten är nu ungefär lika stor för samtliga tre regulatoriska nivåer, vilket är i linje med ambitionen att vara kapitaloptimerad.



Under inledningen av det fjärde kvartalet överfördes den nordiska verksamheten inom segment Ecommerce Solutions till bankens helägda dotterbolag Avarda AB. Genom bolagiseringen och överföringen av tillgångarna till ett eget reglerat institut finns förutsättningar för TF Bank att hitta nya vägar för att bli än mer konkurrenskraftig på betalningsområdet. Bolagiseringen medför att kostnaderna i verksamheten har behövt öka något i jämförelse med vad som annars vore fallet. I kombination med ett allt mer problematiskt ekonomiskt läge för handlare generellt är också lönsamheten inom verksamheten under viss press. Mot den bakgrunden är det särskilt betydelsefullt att genomförda prisförändringar nu börjar ge önskad effekt, vilket ger en ökad finansiell motståndskraft mot en förväntad ökad osäkerhet under kommande kvartal.

Den makroekonomiska utvecklingen och de allt högre räntenivåerna skapar en ökad osäkerhet inför framtiden inom samtliga segment. Ett scenario med kraftigt ökad arbetslöshet i Europa kommer att påverka bankens kreditförluster negativt. Samtidigt har motståndskraften hos företag och hushåll hittills varit god och det är just nu ovanligt svårt att göra prognoser om framtiden. Vi kommer som alltid att vara flexibla och anpassa banken efter rådande förutsättningar. I dagsläget ligger fokus på att ställa om organisationen för att kunna fortsätta expandera verksamheten, särskilt inom segmentet Credit Cards, och fortsätta anpassningen av TF Bank till att bli ännu mer av en europeisk bank.

Joakim Jansson
VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - SEPTEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2022

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 16 % till 371,7 MSEK (319,9) inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader på 15,9 MSEK. Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 15 % till 12,91 SEK (11,22). Avkastning på eget kapital uppgick till 22,1 % (24,0).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 43 % till 1 453 MSEK (1 016). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 91 % av räntenetto och 9 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med de första nio månaderna 2022 och uppgick till 12,1 % (11,1).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 61 % till 1 679 MSEK (1 043) och det förklaras bland annat av att stigande finansieringskostnader har förts över till bankens utlåningskunder. Den svenska kronans försvagning har också påverkat ränteintäkterna positivt.

Räntekostnader

Räntekostnaderna har ökat med 164 % till 357,6 MSEK (135,5). Stigande finansieringskostnader och växande inlåningsbalanser under det senaste året har bidragit till att räntekostnaderna har ökat.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 24 % till 132,2 MSEK (106,4). Ökningen är främst hänförlig till högre provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions och stigande försäkringsintäkter inom segment Consumer Lending. Under de första nio månaderna utgjordes 44 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 56 % av försäkringspremier och andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 38 % till 610,9 MSEK (444,2) inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader på 15,9 MSEK. Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda som en följd av den stigande nyutlåningen. K/I-talet minskade till 42,0 % (43,7) som en följd av skalfördelar inom segment Credit Cards.

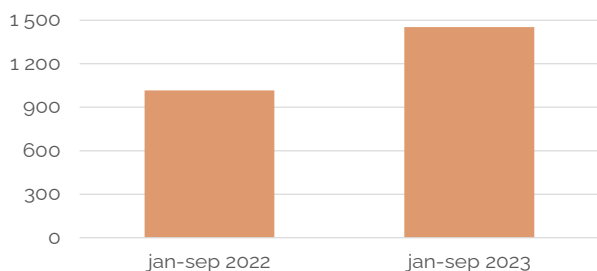
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 87 % till 470,7 MSEK (251,9). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards och högre kreditförluster både inom segment Consumer Lending och Ecommerce Solutions har bidragit till att kreditförlusterna ökar. Kreditförlustnivån uppgick till 3,9 % (2,7).

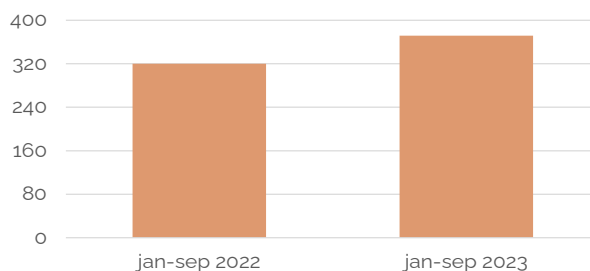
Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 81,9 MSEK (68,4). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - SEPTEMBER 2023

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 17 404 MSEK (13 598), jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 24 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 4 %. Nyutlåningen har ökat med 40 % till 16 182 MSEK (11 553) jämfört med de första nio månaderna 2022. Ökningen påverkas av rekordvolymen inom segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions.

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: Tyskland 25 %, Norge 23 % och Finland 20 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 18 989 MSEK (14 308), jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 27 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 6 %. Vid utgången av kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 92 %, Norge 5 % 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

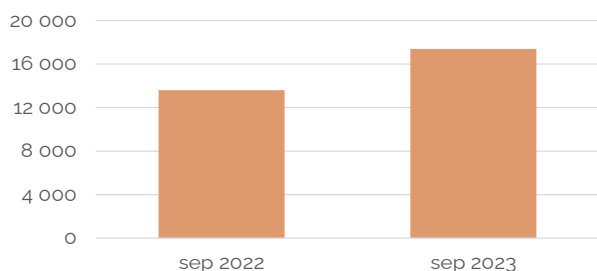
Likvida medel har ökat till 4 302 MSEK (3 526) under de första nio månaderna. Ökningen är främst hänförlig till kassaflödet från den löpande verksamheten som uppgick till 621 MSEK. Vid utgången av kvartalet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 20 % (20)¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

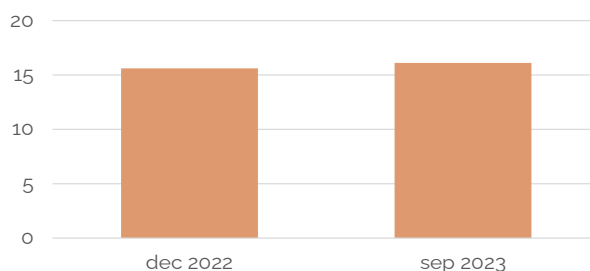
Vid utgången av det tredje kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,0 % (12,3), primärkapitalrelationen till 13,7 % (13,9) och den totala kapitalrelationen till 16,1 % (15,6). Kapitalrelationerna har påverkats positivt av att både supplementärkapitalinstrument och primärkapitalinstrument om 150 MSEK vardera har emitterats. En förtida inlösen av primärkapitalinstrument om 100 MSEK har däremot påverkat relationerna negativt.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,7 % vid utgången av det tredje kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 10,4 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,7 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



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

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JULI - SEPTEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2022 (om inte annat anges)

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 19 % till 131,2 MSEK (110,4) inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader på 15,9 MSEK. Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 19 % till 4,58 SEK (3,86). Avkastning på eget kapital uppgick till 22,4 % (23,6).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 47 % till 529,2 MSEK (359,0). Ökningen förklaras av att låneportföljens tillväxt genererar högre intäkter i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med det tredje kvartalet 2022 och uppgick till 12,3 % (11,0), vilket förklaras av högre marginal inom samtliga tre segment.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 44 % till 225,7 MSEK (156,3). Kvartalets kostnader påverkas bland annat av en avsättning för omstruktureringskostnader på 15,9 MSEK men också av att höga volymer för nyutlåningen har medfört högre försäljningsrelaterade kostnader. K/I-talet minskade till 42,6 % (43,5).

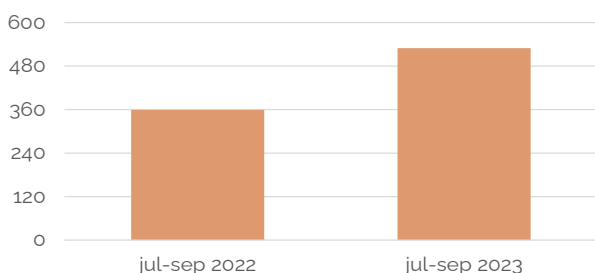
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 87 % till 172,4 MSEK (92,4) och kreditförlustnivån uppgick till 4,0 % (2,8). Kvartalets utfall påverkas bland annat av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den rekordhöga nyutlåningen inom segment Credit Cards samt högre kreditförlustnivå inom både segment Consumer Lending och Ecommerce Solutions.

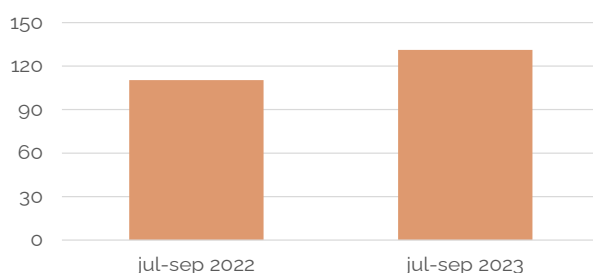
Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 17 404 MSEK (17 012), jämfört med juni 2023 är ökningen i lokala valutor 4 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 2 %. Tillväxten för den tyska kreditkortsportföljen var den främsta drivkraften under kvartalet. Nyutlåningen har ökat med 27 % till 5 541 MSEK (4 361).

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - SEPTEMBER 2023

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

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet skiljer sig mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick till ca 72 TSEK vid utgången av det tredje kvartalet.

Den nordiska låneportföljen utgör 67 % 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. Banken har valt att tillfälligt pausa nyutlåningen i Sverige under det tredje kvartalet.

Låneportföljen utanför Norden utgör 33 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 9 316 MSEK (8 366). Jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 9 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Nyutlåningen har minskat med 1 % till 4 385 MSEK (4 451) jämfört med de nio första månaderna 2022 och det förklaras främst av genomförda prisökningar för att stärka marginalerna.

I Norden uppgick låneportföljen till 6 321 MSEK (6 157), jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 2 %. Låneportföljen i Norge har minskat

med 6 % till 3 121 MNOK (3 317) som en följd av ökat fokus på marginal framför volym. Låneportföljen i Finland har ökat med 7 % till 209 MEUR (195). Den svenska låneportföljen har ökat med 9 % och uppgick vid utgången av det tredje kvartalet till 589 MSEK (540) och låneportföljen i Danmark uppgick till 96 MDKK (16).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 25 % till 239 MEUR (192) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen. Den polska låneportföljen minskade till 29 MPLN (40). Låneportföljen i Spanien uppgick till 15 MEUR (2).

Resultatet

Rörelseresultatet har minskat med 1 % till 253,1 MSEK (254,4). Rörelsekostnaderna har bibehållits på en stabil nivå men kreditförlusterna har ökat under året.

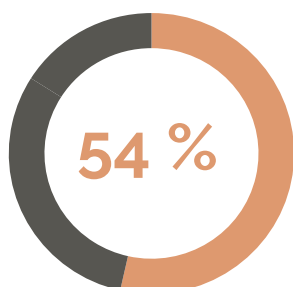
Rörelseintäkterna har ökat med 22 % till 665,3 MSEK (543,7) vilket främst är relaterat till ett högre räntenetto. Rörelseintäktsmarginalen har ökat till 9,9 % (9,4). De stigande finansieringskostnaderna har i stor utsträckning kunnat föras över till kund, vilket har påverkat rörelseintäktsmarginalen positivt.

Rörelsekostnaderna har ökat med 16 % till 209,4 MSEK (180,9). Ökningen förklaras främst av volymrelaterade kostnader och kostnader för centrala funktioner i banken. K/I-talet minskade till 31,5 % (33,3).

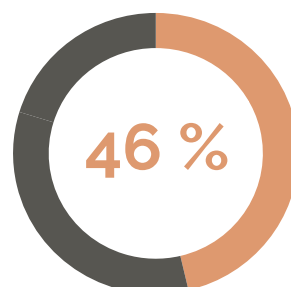
Kreditförlusterna ökade med 87 % till 202,9 MSEK (108,4). Kreditförlustnivån ökade till 3,0 % (1,9). Kreditförlusterna har ökat i både Baltikum och Norden.

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 - SEPTEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 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 kreditkortet är kompatibelt med både Google Pay och Apple Pay. Vid utgången av det tredje kvartalet uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 176 000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av det tredje kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 23 000. I början av 2022 lanserades kreditkort i Österrike med ett liknande erbjudande som i Tyskland. Vid utgången av det tredje kvartalet uppgick antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 10 000.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 5 302 MSEK (2 841), jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 79 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 8 %. Nyutlåningen har ökat med 102 % till 7 353 MSEK (3 641). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 77 % till 386 MEUR (218) det senaste året. Tillväxten har främst genererats av ett ökat antal utgivna kreditkort. Ökad direktmarknadsföring i digitala kanaler samt en modifierad kreditstrategi har också haft en positiv effekt på tillväxten.

Låneportföljen i Norge har ökat med 44 % till 592 MNOK (410) 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 23 MEUR (3) vid utgången av det tredje kvartalet.

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat till 92,2 MSEK (17,2). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att resultatet förbättrats kraftigt.

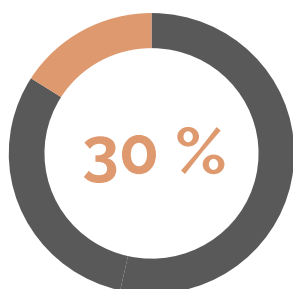
Rörelseintäkterna har ökat med 104 % till 490,9 MSEK (240,8). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen ökade till 15,3 % (14,2) efter att en lägre andel nya kreditkortskunder genererats via låneförmedlare.

Rörelsekostnaderna har ökat med 59 % till 198,2 MSEK (124,6) och kostnaderna har bland annat påverkats av en ökad satsning på direktmarknadsföring. K/I-talet har ändå minskat till 40,4 % (51,8) till följd av skalfördelar i affärsmodellen.

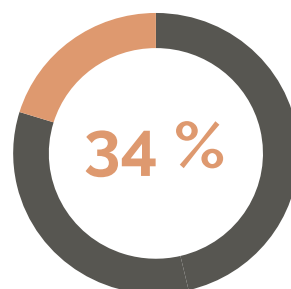
Kreditförlusterna har ökat med 103 % till 200,5 MSEK (98,9). Ökningen har påverkats av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån uppgick till 6,2 % (5,8).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - SEPTEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 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. Under hösten 2023 har nyutlåningen i Polen upphört. Den nordiska låneportföljen utgör 78 % av segmentet och resterande marknader utgör tillsammans 22 %.

Varumärket Avarda fortsätter att växa på de nordiska marknaderna. Under det senaste året har positionen stärkts ytterligare och verksamheten fortsätter att ta marknadsandelar. Genom en attraktiv "white label"-lösning har kunderbjudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 787 MSEK (2 390), jämfört med september 2022 är ökningen i lokala valutor 13 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 4 %. Nyutlåningen har ökat med 28 % till 4 444 MSEK (3 461). Ökningen beror främst på ett ökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat med 25 % i lokala valutor jämfört med september 2022 och uppgår till 2 173 MSEK (1 700). I Finland har portföljen ökat med 20 % till 98 MEUR (82) 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 27 % till

758 MSEK (595) efter en stark försäljningsutveckling det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 45 % till 271 MNOK (187). I Danmark har låneportföljen minskat till 6 MDKK (12).

Låneportföljen i Baltikum har minskat med 7 % till 29 MEUR (32) under det senaste året. Minskningen förklaras huvudsakligen av ett lägre inflöde av nya kunder i Estland. I Polen har låneportföljen minskat med 27 % till 112 MPLN (154).

Resultatet

Rörelseresultatet har minskat med 12 % till 42,4 MSEK (48,2). Minskningen är främst relaterad till fler anställda och ökade investeringar i produktutveckling.

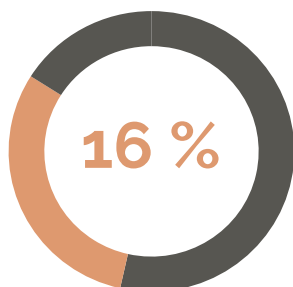
Rörelseintäkterna har ökat med 28 % till 297,0 MSEK (231,4). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen ökade till 14,4 % (13,8), främst genom att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund.

Rörelsekostnaderna har ökat med 35 % till 187,3 MSEK (138,7). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och ökade investeringar i produktutveckling. K/I-talet ökade till 63,1 % (59,9).

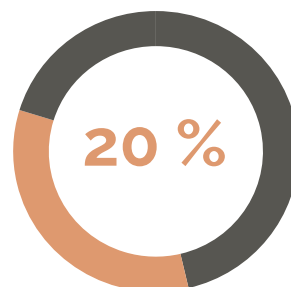
Kreditförlusterna har ökat med 51 % till 67,3 MSEK (44,6) vilket bland annat förklaras av tillväxten under det senaste året. Kreditförlustnivån ökade till 3,3 % (2,7).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ÖVRIG INFORMATION

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista handelsdagen under september 2023 stängde aktiekursen på 149,00 SEK, en nedgång om 16 % under de första nio månaderna 2023. Totalt har det omsatts ca 1,3 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under de första nio månaderna 2023 till ett värde av ca 196 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Nordea och DNB bevakar bolaget. Samtliga institut har en köprekommendation på TF Banks aktie.

Finansiella mål

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

Tillväxt

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

Lönsamhet

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

Kapitalstruktur

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

Utdelningspolicy

TF Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottskapital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

Väsentliga händelser, januari – september 2023

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 om dess operativa risker.

TF Bank har emitterat supplementärkapitalinstrument om 150 MSEK, primärkapitalinstrument om 150 MSEK samt genomfört en förtida inlösen av primärkapitalinstrument om 100 MSEK.

Årsstämman den 3 maj beslutade att stämmans förfogade stående medel överförs i ny räkning. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande samtidigt som Arti Zeighami genom nyval utsågs till styrelseledamot. Mari Thjømøe hade avböjt omval. Övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

Joakim Jansson har tillträtt som ny VD den 15 maj 2023 och samtidigt utsågs Rasmus Rolén till Head of Ecommerce Solutions.

Kreditkortsverksamheten har under de första nio månaderna haft en lånebokstillväxt om 62 % och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet förbättrats väsentligt.

För att ta tillvara framtida möjligheter till expansion och göra nödvändiga anpassningar i nuvarande organisation har banken per den 30 september gjort en avsättning för omstruktureringskostnader om 15,9 MSEK.

Händelser efter rapportperiodens slut

Under inledningen av oktober överfördes den nordiska verksamheten inom segment Ecommerce Solutions till bankens helägda dotterbolag Avarda AB.

Geopolitisk och makroekonomisk oro

Rysslands invasion av Ukraina har inneburit en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet både i den europeiska och globala ekonomin. Samtidigt har finansmarknaden 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, nyutlåning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av den geopolitiska oron i framtiden.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas onsdagen den 18 oktober 2023 kl 08.15 CET där VD Joakim Jansson 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 5053 9728 och ange möteskoden 896 5737 6247. 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 37 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 bankens tillgänglighet mycket hög och 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 3-37 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2021-2023 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
	3					
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		638 567	374 701	1 679 146	1 043 173	1 472 979
Räntekostnader		-155 447	-52 273	-357 601	-135 488	-210 318
Räntenetto		483 120	322 428	1 321 545	907 685	1 262 661
Provisionsintäkter		73 292	51 898	201 750	147 200	204 316
Provisionskostnader		-27 503	-15 614	-69 563	-40 771	-54 859
Provisionsnetto		45 789	36 284	132 187	106 429	149 457
Nettoresultat från finansiella transaktioner		323	305	-496	1 825	683
Summa rörelseintäkter		529 232	359 017	1 453 236	1 015 939	1 412 801
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-198 794	-129 730	-523 556	-367 785	-513 377
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-11 325	-7 466	-31 811	-22 473	-30 256
Övriga rörelsekostnader		-15 544	-19 056	-55 494	-53 972	-67 596
Summa rörelsekostnader		-225 663	-156 252	-610 861	-444 230	-611 229
Resultat före kreditförluster		303 569	202 765	842 375	571 709	801 572
Kreditförluster, netto	4	-172 409	-92 413	-470 658	-251 858	-367 569
Rörelseresultat		131 160	110 352	371 717	319 851	434 003
Skatt på periodens resultat		-29 165	-23 645	-81 856	-68 396	-93 198
Periodens resultat		101 995	86 707	289 861	251 455	340 805
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		98 577	83 059	277 517	241 269	326 445
Ägare av primärkapitalinstrument		3 418	3 648	12 344	10 186	14 360
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		4,58	3,86	12,91	11,22	15,18
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		4,58	3,86	12,91	11,22	15,18

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	101 995	86 707	289 861	251 455	340 805
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, brutto	-377	-455	-327	-183	-464
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	82	97	71	39	100
Periodens övriga totalresultat	-295	-358	-256	-144	-364
Summa totalresultat för perioden	101 700	86 349	289 605	251 311	340 441
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	98 282	82 701	277 261	241 125	326 081
Ägare av primärkapitalinstrument	3 418	3 648	12 344	10 186	14 360

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2023-09-30	2022-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		58 886	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		2 276 162	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut		1 967 240	1 631 653
Utlåning till allmänheten	3,7	17 404 478	14 654 373
Aktier och andelar		149	154
Aktier i koncernbolag		59 251	371
Goodwill		7 970	8 927
Immateriella tillgångar		94 186	86 780
Materiella tillgångar		6 796	3 955
Övriga tillgångar		44 473	27 707
Uppskjuten skattefordran		15 100	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		51 607	35 716
SUMMA TILLGÅNGAR		21 986 298	18 347 290
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	18 989 051	16 108 130
Övriga skulder		259 944	125 131
Aktuell skatteskuld		42 502	35 955
Uppskjuten skatteskuld		-	15
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		272 652	144 621
Avsättningar		15 938	-
Efterställda skulder	11	346 554	198 660
Summa skulder		19 926 641	16 612 512
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		94 186	86 780
Summa bundet eget kapital		202 686	195 280
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		250 000	200 000
Fond för verkligt värde		-620	-364
Balanserade vinstmedel		1 317 730	999 057
Periodens resultat		289 861	340 805
Summa fritt eget kapital		1 856 971	1 539 498
Summa eget kapital		2 059 657	1 734 778
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		21 986 298	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 primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-622	-	-622
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	289 861	289 861
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-256	-	-	-256
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	340 805	-340 805	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	37 891	-	-	-37 891	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-30 485	-	-	30 485	-	-
Inlösen av primärkapitalinstrument	-	-	-	-100 000	-	-	-	-100 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-12 344	-	-12 344
Emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	150 000	-	-	-	150 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-3 000	-	-3 000
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	618	-	618
Eget kapital 2023-09-30	107 500	1 000	94 186	250 000	-620	1 317 730	289 861	2 059 657

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

² Förlagslån med evig löptid, 100 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +6,25% och första möjliga inlösen 2026-12-01 samt 150 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +8,75% och första möjliga inlösen 2028-09-06.

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	371 717	319 851	434 003
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31 811	22 473	30 256
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	86 436	-2 369	5 083
Övriga ej likviditetspåverkande poster	1 256	319	254
Betald inkomstskatt	-75 309	-85 232	-93 332
	415 911	255 042	376 264
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-2 750 105	-2 725 790	-3 782 088
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-121 770	-132 316	-196 757
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	2 880 921	2 803 048	4 603 381
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	195 711	90 078	46 871
Kassaflöde från den löpande verksamheten	620 668	290 062	1 047 671
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-4 571	-1 590	-2 818
Investeringar i immateriella tillgångar	-30 485	-33 179	-45 004
Investeringar i dotterföretag	-58 880	-30	-30
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-93 936	-34 799	-47 852
Finansieringsverksamheten			
Emission av primärkapitalinstrument	150 000	-494	-494
Emission av supplementärkapitalinstrument	150 000	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-12 344	-10 186	-14 360
Inlösen av primärkapitalinstrument	-100 000	-	-
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-3 000	-	-
Utdelning till aktieägare	-	-21 500	-21 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	184 656	-32 180	-36 354
Periodens kassaflöde	711 388	223 083	963 465
Likvida medel vid periodens början	3 526 364	2 366 139	2 366 139
Valutakursdifferens i likvida medel	64 536	110 662	196 760
Likvida medel vid periodens slut	4 302 288	2 699 884	3 526 364
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	274 545	140 665	208 667
Erhållna räntor	1 556 789	900 399	1 281 280
Sammanställning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	58 886	266 712	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 276 162	1 523 032	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	1 967 240	910 140	1 631 653
Summa likvida medel	4 302 288	2 699 884	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 2023-09-30

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,54
Proventus Aktiebolag	5,16
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,93
Jack Weil	4,29
Merizole Holding LTD	2,47
Carnegie fonder	1,80
Skandia fonder	1,23
Livförsäkringsbolaget Skandia	1,17
Övriga aktieägare	21,03
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
TF Bank AB	556158-1041
Filialer	
TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
Dotterbolag	
TFB Service UAB (100%)	304785170
TFB Service GmbH (100%)	HRB 208869 B
TFBN Services S.L. (100%)	B10781789
Avarda AB (100%)	559310-4697
- TFB Service AB, filial Finland	3362665-9
Avarda AS (100%)	931 481 169

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 kreditriskexponeringar 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	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Räntenetto	210 925	171 609	616 489	497 625	682 329
Provisionsnetto	16 678	15 781	49 135	44 947	63 684
Nettoresultat från finansiella transaktioner	181	197	-278	1 169	437
Summa rörelseintäkter	227 784	187 587	665 346	543 741	746 450
Allmänna administrationskostnader	-68 359	-56 870	-197 380	-161 854	-221 623
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 654	-1 209	-4 318	-3 783	-5 040
Övriga rörelsekostnader	-1 456	-4 387	-7 700	-15 307	-18 649
Summa rörelsekostnader	-71 469	-62 466	-209 398	-180 944	-245 312
Resultat före kreditförluster	156 315	125 121	455 948	362 797	501 138
Kreditförluster, netto	-66 301	-39 148	-202 886	-108 352	-158 211
Rörelseresultat	90 014	85 973	253 062	254 445	342 927

Balansräkning, TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	9 223 123	8 283 871	8 600 475
Företagssektorn ¹	92 464	82 388	80 073
Summa utlåning till allmänheten	9 315 587	8 366 259	8 680 548
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	8 588 810	7 771 956	8 042 970
Kategori 2, netto	249 469	192 912	225 175
Kategori 3, netto ²	384 844	319 003	332 330
Summa hushållssektorn	9 223 123	8 283 871	8 600 475

Nyckeltal ³	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	9.7	9.2	9.9	9.4	9.5
Kreditförlustnivå, %	2.8	1.9	3.0	1.9	2.0
K/I-tal, %	31.4	33.3	31.5	33.3	32.9
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3.0	3.3	2.8	3.3	3.3
Nyutlåning, TSEK	1 195 007	1 591 310	4 385 270	4 451 333	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 på 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 35-36.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Räntenetto	198 310	95 057	496 079	241 626	354 617
Provisionsnetto	-2 102	413	-5 082	-1 202	358
Nettoresultat från finansiella transaktioner	87	54	-134	328	123
Summa rörelseintäkter	196 295	95 524	490 863	240 752	355 098
Allmänna administrationskostnader	-56 637	-31 918	-144 835	-82 405	-120 031
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 562	-1 453	-6 522	-4 482	-5 942
Övriga rörelsekostnader	-13 930	-14 277	-46 826	-37 702	-47 270
Summa rörelsekostnader	-73 129	-47 648	-198 183	-124 589	-173 243
Resultat före kreditförluster	123 166	47 876	292 680	116 163	181 855
Kreditförluster, netto	-80 727	-37 434	-200 455	-98 937	-142 910
Rörelseresultat	42 439	10 442	92 225	17 226	38 945

Balansräkning, TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	5 302 327	2 779 289	3 236 360
Företagssektorn ¹	-	62 140	27 643
Summa utlåning till allmänheten	5 302 327	2 841 429	3 264 003
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	5 036 992	2 676 637	3 114 211
Kategori 2, netto	112 136	69 673	87 819
Kategori 3, netto ²	153 199	32 979	34 330
Summa hushållssektorn	5 302 327	2 779 289	3 236 360

Nyckeltal ³	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	15,8	14,8	15,3	14,2	14,3
Kreditförlustnivå, %	6,5	5,8	6,2	5,8	5,8
K/I-tal, %	37,3	49,9	40,4	51,8	48,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	1,2	2,2	0,7	1,1
Nyutlåning, TSEK	2 908 340	1 575 802	7 352 840	3 640 802	5 306 304
Aktiva kreditkort, antal	209 391	123 893	209 391	123 893	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 på 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 35-36.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Räntenetto	73 885	55 762	208 977	168 434	225 715
Provisionsnetto	31 213	20 090	88 134	62 684	85 415
Nettoresultat från finansiella transaktioner	55	54	-84	328	123
Summa rörelseintäkter	105 153	75 906	297 027	231 446	311 253
Allmänna administrationskostnader	-57 860	-40 942	-165 403	-123 526	-171 723
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-7 109	-4 804	-20 971	-14 208	-19 274
Övriga rörelsekostnader	-158	-392	-968	-963	-1 677
Summa rörelsekostnader	-65 127	-46 138	-187 342	-138 697	-192 674
Resultat före kreditförluster	40 026	29 768	109 685	92 749	118 579
Kreditförluster, netto	-25 381	-15 831	-67 317	-44 569	-66 448
Rörelseresultat	14 645	13 937	42 368	48 180	52 131

Balansräkning, TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	2 760 282	2 357 634	2 676 437
Företagssektorn ¹	26 282	32 753	33 385
Summa utlåning till allmänheten	2 786 564	2 390 387	2 709 822
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	2 535 292	2 216 902	2 510 298
Kategori 2, netto	119 282	97 332	104 789
Kategori 3, netto ²	105 708	43 400	61 350
Summa hushållssektorn	2 760 282	2 357 634	2 676 437

Nyckeltal ³	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	14,9	13,0	14,4	13,8	13,0
Kreditförlustnivå, %	3,6	2,7	3,3	2,7	2,8
K/I-tal, %	61,9	60,8	63,1	59,9	61,9
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	1,6	1,8	1,5	2,2	1,6
Nyutlåning, TSEK	1 437 651	1 193 414	4 444 072	3 461 138	5 098 999
Transaktionsvolym, TSEK	3 139 923	2 162 841	9 415 539	6 234 082	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 på 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 35-36.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Rörelseintäkter					
Consumer Lending	227 784	187 587	665 346	543 741	746 450
Credit Cards	196 295	95 524	490 863	240 752	355 098
Ecommerce Solutions	105 153	75 906	297 027	231 446	311 253
Summa rörelseintäkter	529 232	359 017	1 453 236	1 015 939	1 412 801
Rörelseresultat					
Consumer Lending	90 014	85 973	253 062	254 445	342 927
Credit Cards	42 439	10 442	92 225	17 226	38 945
Ecommerce Solutions	14 645	13 937	42 368	48 180	52 131
Övrigt ¹	-15 938	-	-15 938	-	-
Summa rörelseresultat	131 160	110 352	371 717	319 851	434 003

Balansräkning, TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Utlåning till allmänheten			
Consumer Lending	9 315 587	8 366 259	8 680 548
Credit Cards	5 302 327	2 841 429	3 264 003
Ecommerce Solutions	2 786 564	2 390 387	2 709 822
Summa utlåning till allmänheten	17 404 478	13 598 075	14 654 373

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-44 449	-65 090	-156 477	-176 121	-250 930
Konstaterade kreditförluster	-15 028	-11 213	-42 702	-26 435	-37 477
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	8	66	267	163	239
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-112 940	-16 176	-271 746	-49 465	-79 401
Kreditförluster, netto	-172 409	-92 413	-470 658	-251 858	-367 569

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

¹ Omstruktureringkostnader för anpassningar av nuvarande organisation.

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2023-09-30 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	-	-	58 886	-	-	58 886
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	2 276 162	-	-	2 276 162
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 967 240	-	-	1 967 240
Utlåning till allmänheten	-	-	17 404 478	-	-	17 404 478
Aktier och andelar	149	-	-	-	-	149
Derivat	16 253	-	-	6 424	-	22 677
Övriga tillgångar	-	-	-	-	256 706	256 706
Summa tillgångar	16 402	-	21 706 766	6 424	256 706	21 986 298
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	18 989 051	-	-	18 989 051
Efterställda skulder	-	-	346 554	-	-	346 554
Derivat	95 738	-	-	-	-	95 738
Övriga skulder	-	-	-	-	495 298	495 298
Summa skulder	95 738	-	19 335 605	-	495 298	19 926 641

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.

2023-09-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	58 886	58 886
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 263 120	-	-	2 263 120
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 967 240	1 967 240
Utlåning till allmänheten	-	-	17 404 478	17 404 478
Aktier och andelar	-	149	-	149
Derivat	-	22 677	-	22 677
Summa tillgångar	2 263 120	22 826	19 430 604	21 716 550
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	18 989 051	18 989 051
Efterställda skulder	-	346 554	-	346 554
Derivat	-	95 738	-	95 738
Summa skulder	-	442 292	18 989 051	19 431 343

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	-	224 335	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 15,65 % per den 30 september 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.

2023-09-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	58 886	58 886	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 276 162	2 263 120	-13 042
Utlåning till kreditinstitut	1 967 240	1 967 240	-
Utlåning till allmänheten	17 404 478	17 404 478	-
Aktier och andelar	149	149	-
Derivat	22 677	22 677	-
Summa tillgångar	21 729 592	21 716 550	-13 042
Skulder			
Inlåning från allmänheten	18 989 051	18 989 051	-
Efterställda skulder	346 554	346 554	-
Derivat	95 738	95 738	-
Summa skulder	19 431 343	19 431 343	-

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	2023-09-30	2022-12-31
Utlåning till hushållssektorn	17 285 732	14 513 272
Utlåning till företagssektorn ¹	118 746	141 101
Summa utlåning till allmänheten	17 404 478	14 654 373
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	16 421 749	13 861 985
Kategori 2, brutto	582 202	495 257
Kategori 3, brutto ²	1 181 708	763 649
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	18 185 659	15 120 891
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-260 655	-194 506
Kategori 2	-101 315	-77 474
Kategori 3 ²	-537 957	-335 639
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-899 927	-607 619
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	16 161 094	13 667 479
Kategori 2, netto	480 887	417 783
Kategori 3, netto ²	643 751	428 010
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	17 285 732	14 513 272
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	4 436 264	2 665 839
Norge	4 064 107	4 182 683
Finland	3 529 244	3 246 939
Sverige	1 346 535	1 291 765
Estland	1 149 276	1 035 596
Lettland	1 022 289	894 692
Litauen	909 789	688 702
Polen	350 058	432 097
Österrike	266 214	106 752
Spanien	173 161	40 218
Danmark	157 541	69 090
Summa utlåning till allmänheten	17 404 478	14 654 373

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2023-09-30	2022-12-31
Ingående balans	-607 619	-485 387
Förändring av reserv för sålda fordringar	-156 477	-250 930
Återföring av reservering för sålda fordringar	156 477	250 930
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-62 037	-29 265
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-21 671	-31 058
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-196 237	-28 284
Valutakursförändringar	-12 363	-33 625
Utgående balans	-899 927	-607 619

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

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

NOT 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2023-09-30	2022-12-31
Tyskland	17 498 608	12 742 158
Norge	945 873	2 736 078
Finland	330 583	285 196
Sverige	213 987	344 698
Summa in- och upplåning från allmänheten	18 989 051	16 108 130

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 97 % (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	2023-09-30	2022-12-31
Ingående balans	16 108 130	11 504 749
Förändring	2 350 515	3 465 856
Valutakursförändringar	530 406	1 137 525
Utgående balans	18 989 051	16 108 130

NOT 9 Kapitäläckning

Bakgrund

Informationen om bankens kapitäläckning 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 efterställda bankens övriga fordringsägare och obligationer som utgör övrigt primärkapital kan under vissa förutsättningar omvandlas till aktiekapital. Finansinspektionen har per den 1 februari 2023 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen. Under första kvartalet 2023 har övergångsarrangemanget för att fasa in kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 avslutats.

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 kontryckisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per den 30 september 2023 är TF Banks kontryckiska buffertkrav på 1,1 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige, 1,0 % för exponeringar i 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	2023-09-30	2022-12-31
Kärnprimärkapital	1 733 861	1 522 686
Övrigt primärkapital	250 000	200 000
Supplementärkapital	346 554	198 660
Kapitalbas	2 330 415	1 921 346
Riskexponeringsbelopp	14 493 802	12 349 623
- varav: kreditrisk	13 819 895	11 692 361
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	13 152	7 166
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	660 755	650 096
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,7	13,9
Total kapitalrelation, %	16,1	15,6

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2023-09-30		2022-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	652 221	4,5	555 733	4,5
Primärkapital	869 628	6,0	740 977	6,0
Totalt kapital	1 159 504	8,0	987 970	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	90 956	0,6	90 516	0,7
Primärkapital	121 274	0,8	120 689	1,0
Totalt kapital	161 699	1,1	160 918	1,3
- varav: koncentrationsrisk	132 872	0,9	126 072	1,0
- varav: valutakursrisk	1 603	0,0	1 016	0,0
- varav: ränterisk	27 224	0,2	33 830	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	743 177	5,1	646 249	5,2
Primärkapital	990 902	6,8	861 666	7,0
Totalt kapital	1 321 203	9,1	1 148 888	9,3
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	518 878	3,6	401 364	3,3
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	362 345	2,5	308 741	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	156 533	1,1	92 623	0,8
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 262 055	8,7	1 047 613	8,5
Primärkapital	1 509 780	10,4	1 263 029	10,2
Totalt kapital	1 840 081	12,7	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 37.

² Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KAPITALBAS

TSEK	2023-09-30	2022-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	94 566	87 416
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	1 607 591	1 339 862
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-18 305	-
- IFRS 9 övergångsarrangemang	-	47 391
- Immateriella tillgångar ²	-29 043	-50 556
- Goodwill	-7 970	-8 927
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-20 478	-
Summa kärnprimärkapital	1 733 861	1 522 686
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	250 000	200 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	346 554	198 660
Kapitalbas	2 330 415	1 921 346

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2023-09-30		2022-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	92 316	7 385	89 182	7 135
Exponeringar mot hushåll	12 446 144	995 692	10 727 797	858 224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	17 541	1 403	19 817	1 585
Fallerande exponeringar	644 085	51 527	428 269	34 262
Exponeringar mot institut	431 175	34 494	349 714	27 977
Aktieexponeringar	59 400	4 752	525	42
Övriga poster	129 234	10 339	77 057	6 165
Summa	13 819 895	1 105 592	11 692 361	935 390
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	13 152	1 052	7 166	573
Summa	13 152	1 052	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	14 493 802	1 159 504	12 349 623	987 971

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

² Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/2176.

³ Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

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 97 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. De övriga finansieringskällorna är efterställda skulder, primärkapitalinstrument och eget kapital hänförligt till aktieägarna.

LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2023-09-30	2022-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar (EU-kommissionen) ²	1 482 870	551 188
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Finland) ²	285 167	497 297
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Nederländerna) ²	228 134	499 306
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige) ²	24 916	24 908
Belåningsbara statsobligationer (Norge) ³	255 075	264 326
Summa likviditetsreserv¹	2 276 162	1 837 025
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ⁴	1 771	2 900
Utlåning till kreditinstitut ⁴	1 534 831	1 370 161
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 536 602	1 373 061
Summa tillgänglig likviditetsreserv	3 812 764	3 210 086
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	18 989 051	16 108 130
Efterställda skulder	346 554	198 660
Primärkapitalinstrument	250 000	200 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	1 809 657	1 534 778
Summa finansieringskällor	21 395 262	18 041 568
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	20	20
Likviditetstäckningskvot, %	338	290
Stabil nettofinansieringskvot, %	122	138

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2023-09-30	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	2023-09-30	2022-12-31
Tidsbundna förlagslån	346 554	198 660
Summa	346 554	198 660

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. Under första 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	2023-09-30	2022-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	57 115	54 786
Summa	57 115	54 786

TSEK	2023-09-30	2022-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	5 313 543	3 265 256
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	60 036	22 299
Summa	5 373 579	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	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-10 057	-7 048	-29 022	-15 904	-23 973
Summa	-10 057	-7 048	-29 022	-15 904	-23 973
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-10 211	-10 170	-32 104	-34 933	-46 869
Provisionsintäkter	751	691	2 266	2 506	3 294
Allmänna administrationskostnader	-466	-472	-1 258	-1 609	-2 049
Summa	-9 926	-9 951	-31 096	-34 036	-45 624
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	99 340	103 849	372 742	421 703	550 025
Summa	99 340	103 849	372 742	421 703	550 025

TSEK	2023-09-30	2022-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	161	917
Övriga skulder	2 449	282

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

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

Borås den 17 oktober 2023

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
VD

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsinformationen (delårsrapporten) för TF Bank AB (publ) per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 17 oktober 2023
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

DEFINITIONER

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

AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

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

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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

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

19 januari 2024	Bokslutskommuniké 2023
15 mars 2024	Årsredovisning 2023 publiceras
16 april 2024	Delårsrapport januari-mars 2024
2 maj 2024	Årsstämma 2024

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 oktober 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	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Resultaträkning					
Resultat per aktie, SEK	4,58	3,86	12,91	11,22	15,18
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	98 577	83 059	277 517	241 269	326 445
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²					
Rörelseintäktsmarginal, %	12,3	11,0	12,1	11,1	11,1
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	2 116 928	1 436 068	1 937 648	1 354 585	1 412 801
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	17 208 278	13 084 265	16 029 426	12 235 180	12 763 329
Kreditförlustnivå, %	4,0	2,8	3,9	2,7	2,9
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	689 636	369 652	627 544	335 811	367 569
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	17 208 278	13 084 265	16 029 426	12 235 180	12 763 329
K/I-tal, %	42,6	43,5	42,0	43,7	43,3
Summa rörelsekostnader	225 663	156 252	610 861	444 230	611 229
Summa rörelseintäkter	529 232	359 017	1 453 236	1 015 939	1 412 801
Avkastning på eget kapital, %	22,4	23,6	22,1	24,0	23,6
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	394 308	332 236	370 023	321 692	326 445
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 761 707	1 408 472	1 672 218	1 340 257	1 382 735
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,3	2,5	2,3	2,6	2,6
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	394 308	332 236	370 023	321 692	326 445
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	17 208 278	13 084 265	16 029 426	12 235 180	12 763 329

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

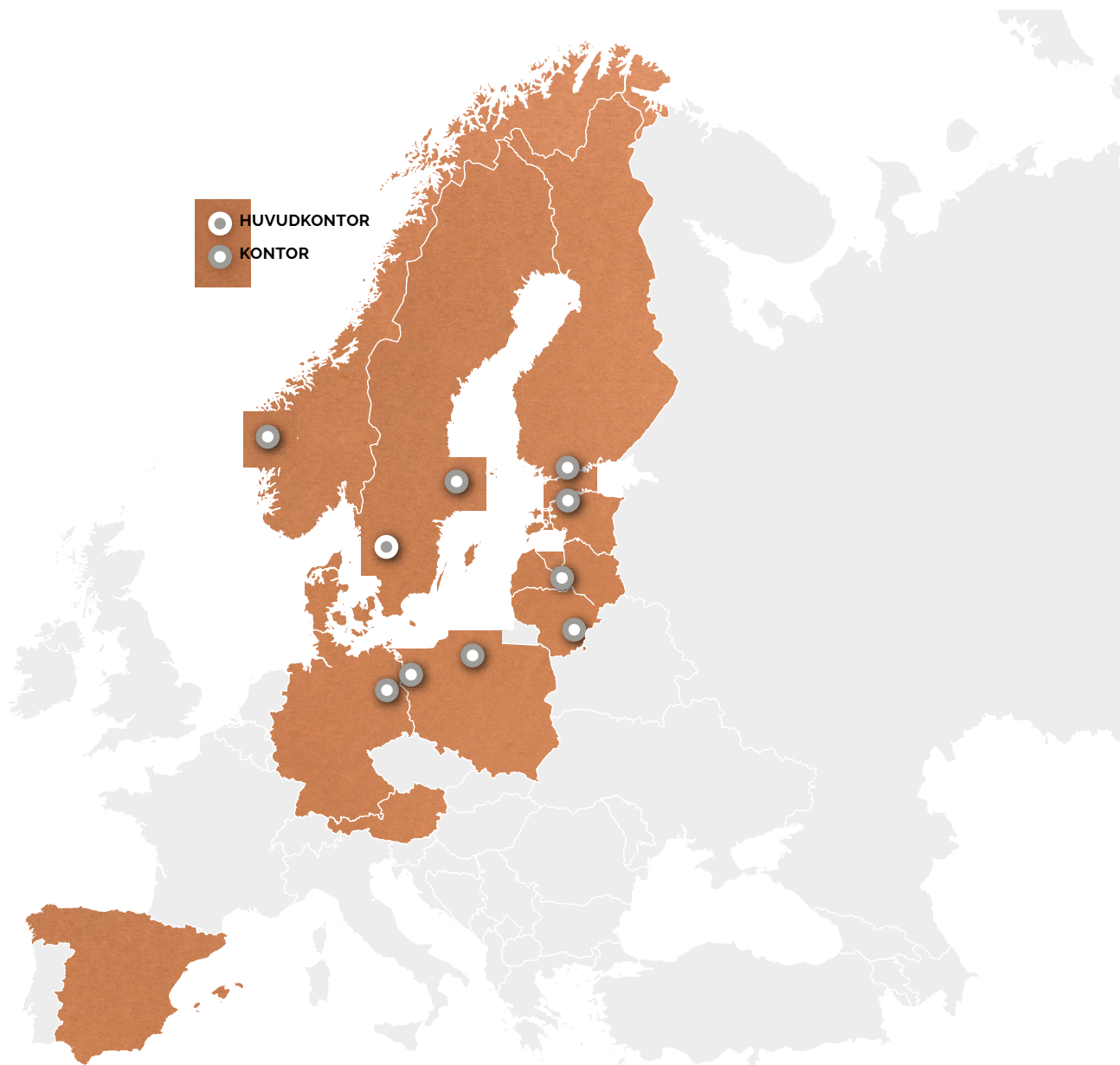
² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

REGULATORISKA NYCKELTAL

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

TSEK	2023-09-30	2022-12-31
Tillgänglig kapitalbas		
1 Kärnprimärkapital	1 733 861	1 522 686
2 Primärkapital	1 983 861	1 722 686
3 Totalt kapital	2 330 415	1 921 346
Riskvägda exponeringsbelopp		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 493 802	12 349 623
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5 Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	12,3
6 Primärkapitalrelation, %	13,7	13,9
7 Total kapitalrelation, %	16,1	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, %	1,1	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, %	9,1	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, %	1,1	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, %	3,6	3,3
EU 11a Samlade kapitalkrav, %	12,7	12,6
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	6,8	7,1
Bruttosoliditetsgrad		
13 Totalt exponeringsmått	22 516 003	19 013 626
14 Bruttosoliditetsgrad, %	8,8	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)	2 277 933	1 842 575
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 443 863	1 272 157
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	769 625	637 160
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	674 238	634 997
17 Likviditetstäckningskvot, %	338	290
Stabil nettofinansieringskvot		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	17 434 609	16 567 159
19 Totalt behov av stabil finansiering	14 336 301	11 984 167
20 Stabil nettofinansieringskvot, %	122	138

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER KVARTAL

