

A woman with long brown hair, wearing a brown top and a backpack, is walking on a red-paved city street. She is smiling and looking back over her shoulder. The street is busy with cars and surrounded by tall buildings. A white arrow and a bicycle symbol are painted on the red pavement.

ÅRSREDOVISNING
2023

 TFBank

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2023

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

INNEHÅLL

Kort om TF Bank	3
Året i korthet	4
VD har ordet	5
TF Bank som investering	7
Om aktien	8
TF Banks tillväxtresa	9
Geografisk närvaro	10
Låneportföljens utveckling	11
Förvaltningsberättelse	12
Finansiell information	25
Noter	34
Flerårsöversikt	83
Definitioner	84
Avstämningstabeller	85
Regulatoriska nyckeltal	86
Styrelsens och VD:s försäkran	87
Revisionsberättelse	88
Bolagsstyrningsrapport	93
Hållbarhetsrapport	105
Styrelse	117
Ledningsgrupp	118
Revisor	118

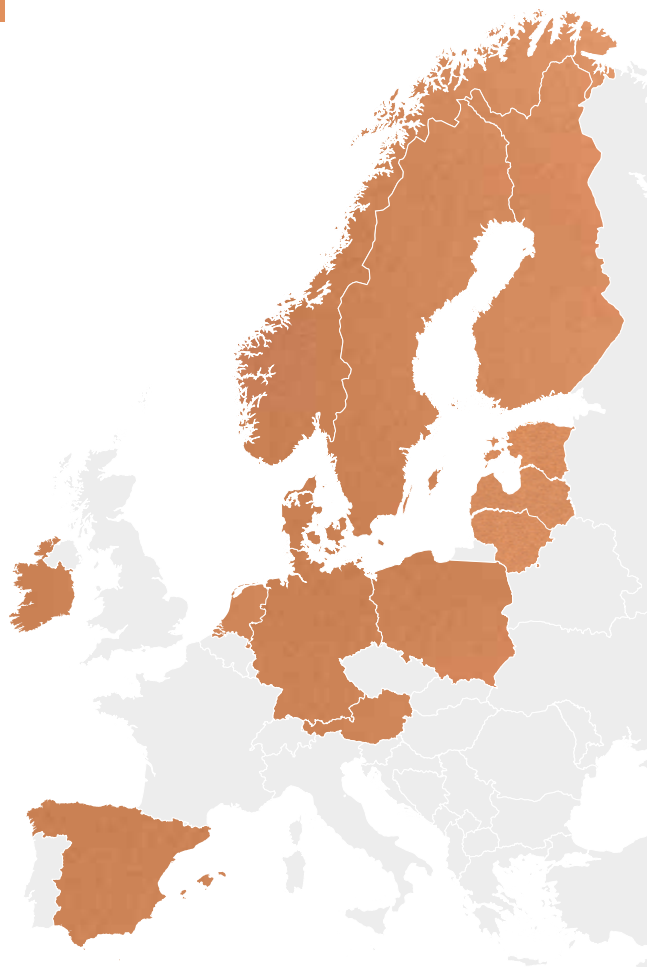
Om inte annat särskilt anges redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Denna version av årsredovisningen och styrelsens försäkran för år 2023 i pdf-format har frivilligt publicerats och är inte ett xHTML-dokument som överensstämmer med ESEF (European Single Electronic Format) regleringen. TF Banks årsredovisning och styrelsens försäkran för år 2023 enligt ESEF-regleringen finns tillgängliga på www.tfbankgroup.com.

KORT OM TF BANK

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

Verksamheten delas in i tre segment: 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. 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.



FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari - mars 2024	16 april 2024
Årsstämma 2024	2 maj 2024
Delårsrapport januari - juni 2024	12 juli 2024
Delårsrapport januari - september 2024	15 oktober 2024

För ytterligare information se www.tfbankgroup.com eller kontakta Investor Relations på ir@tfbank.se.

Årsstämman 2024 kommer att hållas torsdagen den 2 maj 2024. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast torsdagen den 4 april 2024.

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	2023	2022
Rörelseintäkter	1 998	1 412
Rörelseresultat	510	436
Resultat per aktie, SEK	17,53	15,26
Utlåning till allmänheten	17 871	14 654
Nyutlåning	22 046	16 318
K/I-tal, %	41,6	43,1
Avkastning på eget kapital, %	21,9	23,7
Total kapitalrelation, %	15,9	15,6
Medelantal anställda	380	318

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 84-85.

ÅRET I KORTHET

FINANSIELL UTVECKLING 2023

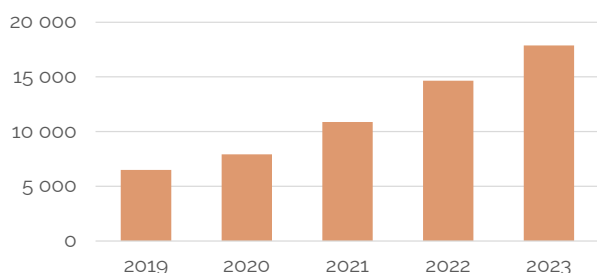
- Utlåning till allmänheten uppgick till 17 871 MSEK, jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 24 %
- Rörelseresultatet ökade med 17 % till 509,6 MSEK, inklusive omstruktureringstkostnader under det tredje kvartalet om 15,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 15 % till 17,53 SEK
- K/I-talet minskade till 41,6 % (43,1)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 21,9 % (23,7)
- Totala kapitalrelationen har ökat till 15,9 % (15,6)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2023

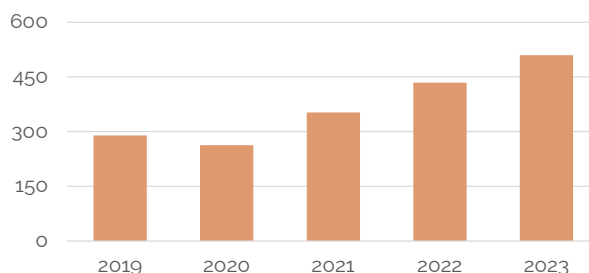
- Kreditkortsverksamheten har haft en lånebokstillväxt om 78 % och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet förbättrats med 250 %.
- Under inledningen av oktober överfördes den nordiska verksamheten inom segment Ecommerce Solutions till bankens helägda dotterbolag Avarda AB.
- I slutet av det fjärde kvartalet lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.
- Joakim Jansson tillträdde som ny VD den 15 maj 2023.

Trots den ekonomiska osäkerheten har 2023 för TF Bank kännetecknats av tillväxt med fortsatt hög lönsamhet. Låneportföljen ökade med 24 % i lokala valutor och rörelseresultatet uppgick till 510 MSEK – en ökning med 17 % jämfört med 2022.

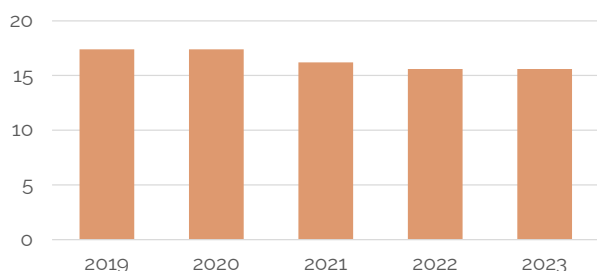
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



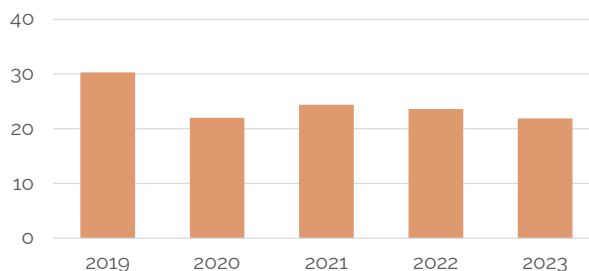
RÖRELSERESULTAT (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (%)



Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 84-85.

VD HAR ORDET

Trots den ekonomiska osäkerheten har året för TF Bank kännetecknats av tillväxt med fortsatt hög lönsamhet. Låneportföljen ökade med 24 % i lokala valutor, efter rekordvolymen för segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Rörelseresultatet uppgick till 510 MSEK – en ökning med 17 % jämfört med 2022.

År 2023 har ekonomiskt präglats av efterdyningarna från pandemi, Rysslands invasion av Ukraina och störda leveranskedjor. Den höga inflationen har blivit mer långvarig och ihållande än vad som från början kunde förväntas och det är uppenbart att många bakomliggande faktorer har samverkat och förstärkt effekten över tid. Höga räntenivåer och hög inflation har pressat hushållens ekonomi och påverkat efterfrågan och produktionen över hela Europa. När 2023 summeras kan vi trots allt detta konstatera att scenariot med en allvarlig kris i Europa inte har infriats, utan snarare har sannolikheten för en mjuklandning av ekonomin ökat.

TF Banks resultat påverkades av högre finansieringskostnader, vilka i stor utsträckning förts vidare till utlåningskunderna, och även högre kreditförluster. När utvecklingen av koncernens kreditförluster analyseras måste man ha bankens starka tillväxt i åtanke och den förändrade affärsmixen med fler kreditkort som har en högre intäktsmarginal men även högre förlustnivå. Sammantaget levererar banken ett starkt resultat med en avkastning på eget kapital om 22 %.

En europeisk kreditkorts- och betalningsplattform

TF Bank fortsätter att bredda erbjudandet genom att bli än mer av en europeisk kreditkorts- och betalningsplattform än vad banken var för ett par år sedan. En allt större del av bankens samlade verksamhet bedrivs nu i segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions, där affärsflödet hanteras gemensamt över olika länder. Mot den bakgrunden har ett arbete med att anpassa bankens verksamhet till de nya förutsättningarna inletts. Under 2024 fortsätter utvecklingen genom en lansering av dotterbolaget Avardas digitala betalningslösningar i Tyskland och expansion av kreditkortsverksamheten till Spanien. En följd av denna utveckling är att nya möjligheter till samordningsfördelar skapas, till exempel när båda erbjudandena finns i Tyskland.

Även geografiskt sker det en förändring när en allt större del av affären bedrivs utanför Norden och Baltikum. TF Bank har lite mer än hälften av sin exponering i Norden men redan 2024 kommer sannolikt majoriteten vara utanför Norden. Det här sätter fingret på kärnan i TF Banks affärsmodell. TF Bank konkurrerar aldrig med



pris eller volym och ser det som riskabelt att ta större krediter på en marknad. Vi har inte heller någon ambition att bli en stor aktör på en enskild marknad, utan istället eftersträvas att identifiera det kundsegment där det för stunden går att finna en god riskjusterad marginal. Korta beslutsvägar medför att vi snabbt har möjlighet att påverka var kapital ska allokeras. För tillväxt söker banken därför istället nya marknader, snarare än att urholka marginalen genom att växa ytterligare på befintliga marknader när marginalerna inte längre finns där. När vi etablerar oss på en ny marknad gör vi det med många små krediter i början och vi växlar upp först när det finns förtroende för förmågan att identifiera rätt kunder. Det innebär att TF Bank bedriver en annan sorts verksamhet än andra nordiska nischbanker då kreditbeloppen inom både kreditkort och betalningslösningar är lägre och har kortare löptid. TF Bank har dessutom en betydligt bredare geografisk närvaro än andra nordiska nischbanker.

TF Banks verksamhet expanderade till 13 europeiska länder när inlåningsprodukter lanserades på Irland och i Nederländerna under slutet av 2023. Kärnan av bankens affärsmodell är som sagt att hela tiden söka en ökad geografisk diversifiering för att få fler valmöjligheter, traditionellt för att allokera kapital, men nu också för att optimera bankens finansieringskostnad. En ny dimension i en geografiskt spridd bankverksamhet har återuppstått efter ett decennium av inlåningsräntor nära noll. Det är en trend som vi bedömer kommer att hålla i sig och inlåningsverksamheten har därför fått ett ökat fokus på alla europeiska marknader och vi har en ambition att vässa vårt erbjudande ytterligare framöver.

Credit Cards är bankens tillväxtmotor

Den växande kreditkortsbalansen i Tyskland fortsätter att vara den viktigaste drivkraften för vår organiska tillväxt. Credit Cards är vårt klart snabbast växande segment och låneportföljen ökade med 78 % under 2023. Lönsamheten för segmentet har haft en positiv trend under året och rörelseresultatet för 2023 var 137 MSEK – en ökning med 250 % jämfört med 2022. Högre intäkter från den växande låneportföljen i Tyskland och ett lägre K/I-tal har bidragit till att resultatet förbättrats under 2023.

Vi planerar för fortsatt lönsam tillväxt inom segment Credit Cards under 2024. I Tyskland hade vi ca 203.000 aktiva kreditkort vid utgången av året, en ökning med 75 % under 2023, och vi ser fortsatt stora möjligheter på den tyska marknaden. Skalfördelar i verksamheten väntas samtidigt medföra att segmentets K/I-tal sjunker ytterligare framöver. Kreditkvaliteten utvecklas enligt våra förväntningar och sammantaget bedömer vi att segmentet har goda förutsättningar att leverera attraktiv riskjusterad avkastning under kommande år.

Under 2023 har kundprocessen utvecklats med nya digitala lösningar som både förbättrar kundernas konverteringsgrad och stärker informationssäkerheten, vilket kommer att vara positivt för erbjudandet framöver. Med den mer utvecklade kreditkortsprocessen ser vi goda möjligheter att över tid generera en attraktiv riskjusterad avkastning för kreditkort i fler länder. Under 2024 planerar vi för lansering av kreditkort i Spanien. Som alltid när banken lanserar nya produkter kommer volymerna dock vara små initialt till dess vi känner oss trygga med kreditkvaliteten och förmågan att identifiera rätt kunder på den lokala marknaden.

Ecommerce Solutions växer och blir mer lönsamt

Våra digitala betalningslösningar inom segment Ecommerce Solutions har haft ett framgångsrikt år trots det osäkra ekonomiska läget och utmaningar med att föra vidare stigande finansieringskostnader till utlåningskunderna. I Norden tar Avardas digitala betalningslösningar marknadsandelar och volymerna under black week och julhandeln låg på rekordnivåer. Det fjärde kvartalets volymer väntas generera stigande intäkter framöver.

Under 2023 ökade låneportföljen i Norden med 25 % i lokala valutor samtidigt som transaktionsvolymerna i Norden ökade med 62 %. Statistik från Svensk Handel visar samtidigt att omsättningen i e-handeln minskade med 8 % i Sverige under 2023. Vårt kreditmarknadsbolag Avarda fortsätter därmed att stärka sin position på den nordiska e-handelsmarknaden.

Avardas starka nordiska erbjudande får ytterligare ett unikt försäljningsargument genom en planerad expansion till Tyskland under 2024, då det skapar ett stort värde för våra nordiska partners och förenklar en lönsam expansion.

Fokus på lönsamhet inom Consumer Lending

Vårt största segment, Consumer Lending, har påverkats av den förändrade makroekonomiska miljön. Inom Consumer Lending begränsade vi nytulåningen, särskilt under andra halvåret av 2023, vilket var en medveten prioritering för att allokera kapital till övriga segment. Under 2024 planerar vi för fortsatt kontrollerad tillväxt med fokus på vissa utvalda länder inom segmentet, men i stort kommer verksamheten att kalibreras mot lönsamhet som genererar kapital för tillväxt i övriga segment.

Framtidsutsikter

Den lägre nytulåningen inom Consumer Lending har tillsammans med ökad lönsamhet i övriga segment försvarat bankens kapitalrelationer under året trots den starka tillväxten. Detta ska även ses i ljuset av regelverket för reserveringar på förfallna fordringar som kommer att innebära en väsentligt högre reserveringsgrad i kapitaltäckningen än i redovisningen. För bankens del ligger emellertid de potentiellt större effekterna av regelverket några år framåt i tiden eftersom en övervägande del av bankens förfallna fordringar tidigare har sålts till tredje part. För 2024 fortsätter vi arbetet med att utvärdera olika lösningar som kan dämpa de negativa effekterna av regelverket.

Avslutningsvis några ord om de makroekonomiska utsikterna. De senaste månadernas utveckling på de finansiella marknaderna indikerar en ökad framtids-tro kopplad till att inflation och räntenivåer förväntas sjunka under 2024. Samtidigt är det geopolitiska läget och dess potentiella ekonomiska konsekvenser oförutsägbara. Den makroekonomiska bilden är inte heller helt likartad mellan länder och de något mer dystra ekonomiska prognoserna för Sverige avviker något mot den generella bilden för hela Europa.

Om utvecklingen på sikt innebär lägre räntenivåer och inflation kommer det att vara positivt för hushållen, för kreditkvaliteten och för bankens finansieringskostnader, vilket får en direkt positiv påverkan på lönsamheten. Sammanfattningsvis går vi in i det nya året med en tydlig färdriktning men är som alltid ödmjuka inför att förutsättningarna snabbt kan förändras.

*Joakim Jansson
VD och Koncernchef*

TF BANK SOM INVESTERING



Stabil affärsmodell med mer än 35 år av hög avkastning

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

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

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

Ansvarsfull organisk tillväxt med europeisk närvaro

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras.

TF Bank erbjuder en unik möjlighet att få exponering mot 13 europeiska länder. Bankens expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Från den svenska verksamheten har låneerbjudandet framgångsrikt växt till de övriga nordiska länderna och nya marknader runt Östersjön. 53 % relaterat till Norden, 29 % relaterat till västra och centrala Europa samt 18 % till Baltikum och Polen.

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

Kontrollerad kostnadsbas ger hög effektivitet

Effektivitet och kostnadskontroll har varit ledord i TF Bank sedan starten. Att kunna gå från beslut till handling utan höga kostnader och långa ledtider är en av verksamhetens främsta styrkor.

Den höga graden av automatisering i bolagets IT-plattform är utformad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar.

Tack vare vår platta organisation, den skalbara IT-plattformen och kostnadskontroll som genomsyrar hela verksamheten uppnås hög effektivitet.

Kreditkort och e-handel ger nya tillväxtmöjligheter

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

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner i Norden och Baltikum. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens tjänster. Produkterna har under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott med många nya handelspartners och ökade transaktionsvolymerna.

Tillsammans utgör produkterna inom Credit Cards och Ecommerce Solutions nya tillväxtmöjligheter i linje med TF Banks fokus på organisk tillväxt. Banken kommer fortsätta investera i dessa segment under det kommande året.

OM AKTIEN

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Noteringskursen var 77,00 SEK och stängningskursen under 2023 års sista handelsdag var 170,40 SEK. Under perioden som noterat bolag har TF Bank lämnat totalt 8,75 SEK per aktie i utdelning till aktieägarna. Börsvärdet uppgick vid årets slut till 3 664 MSEK.

Omsättning och handel

Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Den sista handelsdagen 2023 stängde aktiekursen på 170,40 SEK, en nedgång om 4 % under året. Totalt har det omsatts ca 1,9 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under 2023 till ett värde om ca 280 MSEK.

Aktiekapital och antal aktier

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

Utdelningspolicy

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

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Nordea och DNB bevakar bolaget. Samtliga institut hade en köpre-kommendation på TF Banks aktie vid utgången av året.

Ägarstruktur i TF Bank AB per 2023-12-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,58
Proventus Aktiebolag	5,16
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,94
Jack Weil	4,29
Goldman Sachs International	2,49
Carnegie Micro Cap	1,80
Skandia Småbolag Sverige	1,23
Carnegie Småbolagsfond	1,21
Övriga aktieägare	20,92
Totalt	100,00

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

3 268

Antal aktieägare
31 december 2023

21,9 %

Avkastning på
eget kapital 2023

189,00 SEK

Högsta stängningskurs
under 2023



TF BANKS TILLVÄXTRESA

En hög tillväxttakt har gjorts möjlig genom ett starkt fokus på lönsamhet redan från start. Vi har påbörjat en fantastisk resa men är långt ifrån vårt slutmål.

Mikael Meomuttel har varit CFO i TF Bank sedan 2009, vice VD sedan 2014 samt Head of Investor Relations sedan 2018. Banken har under den tiden växt tillgångsmassan från en halv miljard till knappt 24 miljarder vid utgången av 2023, gått från att bedriva verksamhet i tre länder till 13 och antalet anställda har ökat från cirka 30 till över 400 anställda.

- Vi har gått från ett mindre nordiskt kreditmarknadsbolag till mer av en europeisk bank och vi fortsätter röra oss i den riktningen.

Under lång tid har TF Bank prioriterat organisk tillväxt under kontrollerade former. När nya marknader etableras har TF Bank valt sin egen väg. Fokus från första dag handlar om att så fort som möjligt nå lönsamhet till skillnad från många konkurrenter som ofta har ambition att växa snabbare och ta marknadsandelar snarare än att sätta lönsamhet i fokus. Parallellt samlar TF Bank lokal kunskap och bygger en konkurrenskraftig kreditgivningsprocess. När sedan dessa delar är på plats kan vi ta kalkylerade risker.

- Genom vår relativt platta organisation med korta beslutsvägar, en skalbar IT-plattform och kostnadskontroll har vår tillväxtresa gjorts möjlig.



Effektivitet och kostnadskontroll har varit nyckelord i TF Bank sedan starten. Att kunna gå från beslut till handling utan höga kostnader och långa ledtider är en av verksamhetens främsta styrkor och kommer fortsatt vara fundamentet i bankens utveckling.

- Vi har påbörjat en fantastisk resa men är långt ifrån vårt slutmål. Vi fortsätter att bredda erbjudandet och bli mer av en europeisk kreditkorts- och betalningsplattform än vad banken var för några år sedan. En allt större del av bankens verksamhet bedrivs nu inom segmenten Credit Crads och Ecommerce Solutions.

Mikael Meomuttel
CFO

GEOGRAFISK NÄRVARO

Norden

Den nordiska verksamheten utgör 53 % av TF Banks totala låneportfölj där Consumer Lending är basen för den nordiska verksamheten och kompletteras med ett attraktivt erbjudande inom Ecommerce Solutions. Vid utgången av året var bankens största exponeringar i Norden mot Norge 24 % och Finland 19 % av bankens totala låneportfölj. I Sverige pausades bankens nyutlåning inom Consumer Lending under det tredje kvartalet 2023. Konsumentlån lanserades i Danmark under 2022.

Dotterbolaget Avarda har e-handelslösningar som huvudsaklig produkt och fortsätter att växa på de nordiska marknaderna. Under det senaste året har positionen stärkts ytterligare och verksamheten fortsätter att ta marknadsandelar.



Baltikum och Polen

Den baltiska och polska verksamheten utgör 18 % av TF Banks totala låneportfölj. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats.

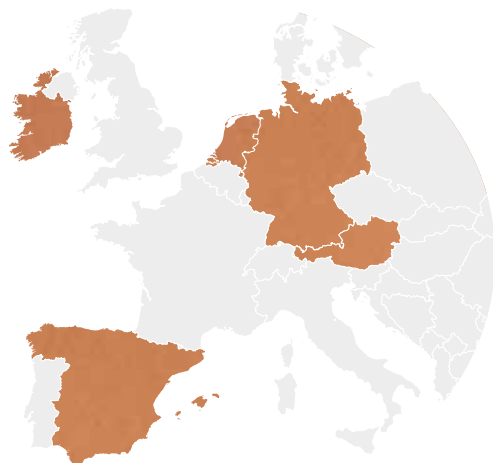
I Polen har banken beslutat att upphöra med nyutlåning inom både segment Consumer Lending och Ecommerce Solutions.



Västra och centrala Europa

TF Bank har stärkt sin position på den tyska marknaden genom inlånings- och kreditkortsprodukter. Den tyska kreditkortsverksamheten utgör 27 % av TF Banks totala låneportfölj och den tyska inlåningsverksamhet utgör 93 % av bankens totala inlåning från allmänheten. Under 2024 avser banken att lansera kreditkort i Spanien och verksamhet inom Ecommerce Solutions i Tyskland.

Under slutet av 2023 har inlåningsverksamhet lanserats i Spanien, Irland och Nederländerna.



LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2021-2023 (MSEK)



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

Om verksamheten

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

Verksamheten delas in i tre segment: 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. 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.

Väsentliga händelser under året

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 2023 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 tillträdde som ny VD den 15 maj 2023 och samtidigt utsågs Rasmus Rolén till Head of Ecommerce Solutions.

Kreditkortsverksamheten har haft en lånebokstillväxt om 78 % och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet förbättrats med 250 %.

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.

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

I slutet av det fjärde kvartalet lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

FEMÅRSÖVERSIKT

KONCERNEN

TSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	1 998 121	1 412 324	1 054 654	875 523	768 864
Rörelsekostnader	-831 671	-609 027	-439 219	-339 731	-290 875
Kreditförluster	-656 851	-367 569	-260 564	-272 676	-188 634
Rörelseresultat	509 599	435 728	354 871	263 116	289 355
Årets resultat	396 700	342 459	279 403	203 145	221 926
Resultat per aktie, SEK	17,53	15,26	12,65	9,13	10,01
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	17 870 633	14 654 373	10 872 285	7 922 448	6 495 780
Inlåning från allmänheten	20 652 997	16 108 130	11 504 749	8 714 032	7 197 075
Nyutlåning	22 046 078	16 318 310	11 186 800	7 304 603	6 037 302
Nyckeltal					
Rörelseintäktsmarginal, %	12,3	11,1	11,2	12,1	14,0
Kreditförlustnivå, %	4,0	2,9	2,8	3,8	3,4
K/I-tal, %	41,6	43,1	41,6	38,8	37,8
Avkastning på eget kapital, %	21,9	23,7	24,6	22,1	30,3
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,3	2,6	2,9	2,7	3,9
Avkastning på tillgångar, %	1,8	2,1	2,3	2,1	3,0
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	12,0	12,3	12,3	12,8	12,7
Primärkapitalrelation, % ¹	13,6	13,9	14,3	14,2	14,3
Total kapitalrelation, % ¹	15,9	15,6	16,2	17,4	17,4
Medelantal anställda	380	318	261	212	174

VALUTAKURSER

SEK	2023	2022	2021	2020	2019
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,48	10,63	10,14	10,49	10,59
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,10	11,13	10,23	10,04	10,43
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,01	1,05	1,00	0,98	1,07
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,99	1,06	1,03	0,95	1,06
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,53	2,27	2,22	2,36	2,46
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,56	2,37	2,23	2,22	2,44

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 84-85.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 17 % till 509,6 MSEK (435,7) inklusive omstruktureringskostnader under det tredje kvartalet om 15,9 MSEK. Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 15 % till 17,53 SEK (15,26). Avkastning på eget kapital uppgick till 21,9 % (23,7).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 41 % till 1 998 MSEK (1 412). Årets rörelseintäkter utgjordes till 91 % av räntenetto och 9 % provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med 2022 och uppgick till 12,3 % (11,1).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 61 % till 2 369 MSEK (1 473) och det förklaras bland annat av att stigande finansieringskostnader har förts över till bankens utlåningskunder. Valutakurseffekter har också påverkat ränteintäkterna positivt.

Räntekostnader

Räntekostnaderna har ökat med 160 % till 547,6 MSEK (210,8). Stigande finansieringskostnader och växande inlåningsbalanser under året har bidragit till att räntekostnaderna har ökat.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 18 % till 176,9 MSEK (149,5). Ökningen är främst hänförlig till högre kravavgifter inom segment Ecommerce Solutions och stigande transaktionsintäkter till följd av stigande transaktionsvolymerna inom både segment Credit Cards och Ecommerce Solutions. Under året utgjordes 44 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 56 % av försäkringspremier och andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 37 % till 831,7 MSEK (609,0) inklusive omstruktureringskostnader under det tredje kvartalet om 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 41,6 % (43,1) som en följd av skalfördelar inom segment Credit Cards.

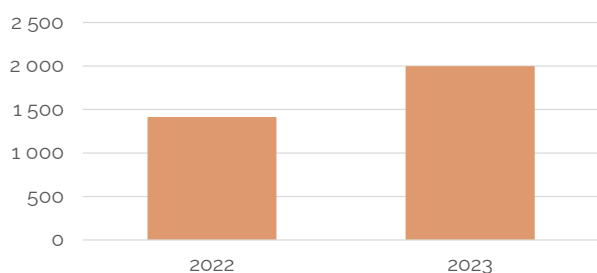
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 79 % till 656,9 MSEK (367,6). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards och högre kreditförluster både inom segment Consumer Lending och Ecommerce Solutions har bidragit till att kreditförlusterna ökat. Kreditförlustnivån uppgick till 4,0 % (2,9).

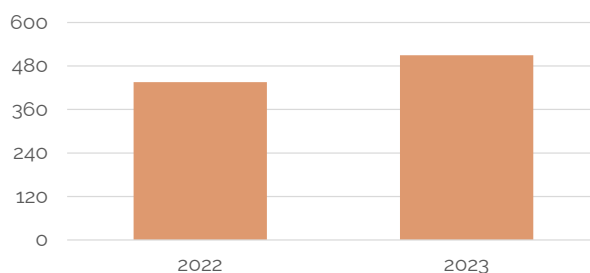
Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 112,9 MSEK (93,3). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 17 871 MSEK (14 654), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 24 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 2 %. Nyutlåningen har ökat med 35 % till 22 046 MSEK (16 318) jämfört med 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 året var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 27 %, Norge 23 % och Finland 19 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 20 653 MSEK (16 108), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 29 %. Negativa valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med 1 %. Vid utgången av året fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland med 93 % och på övriga länder med 7 %. Under slutet av det fjärde kvartalet lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är hänförlig till Tyskland och avser sparkonton med både fast och rörlig ränta. Vid utgången av året utgjorde fasträntekonton 40 % (32) av TF Banks totala inlåning.

Likvida medel

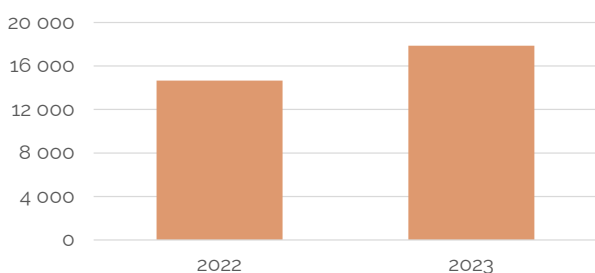
Likvida medel har ökat till 5 744 MSEK (3 528) under året. Ökningen är främst hänförlig till kassaflödet från den löpande verksamheten som uppgick till 2 201 MSEK. Vid utgången av året uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 25 % (20) ¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

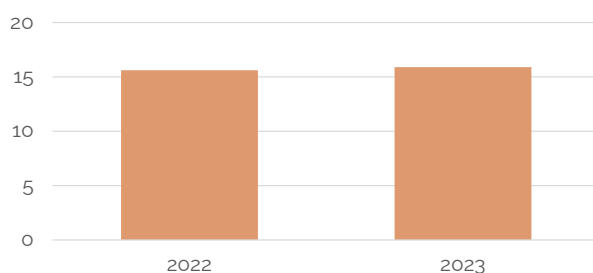
Vid utgången av året uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,0 % (12,3), primärkapitalrelationen till 13,6 % (13,9) och den totala kapitalrelationen till 15,9 % (15,6). Kapitalrelationerna har påverkats positivt av att både supplementärkapitalinstrument och primärkapitalinstrument om 150 MSEK vardera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

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,8 % vid utgången av året, primärkapitalkravet uppgick till 10,5 % 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.

CONSUMER LENDING



I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet skiljer sig mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick till ca 69 TSEK vid utgången av året.

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.

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.

Consumer Lending finns i tio olika länder utspritt över Europa vilket ligger helt i linje med bankens ambition att sprida sina risker geografiskt och inte bli för exponerad mot en enskild marknad. Bankens erbjudande inom segmentet kan enkelt varieras utifrån de förutsättningar som de olika marknaderna ger med hjälp av den egenutvecklade IT-plattformen.

Segmentet är en stabil grund för banken och har under längre tid utgjort kärnan i verksamheten. Att kunna erbjuda kunder med god återbetalningsförmåga ett finansieringsalternativ bidrar positivt till samhällsekonomin då kunden kan ta del av produkter eller tjänster som den annars inte har åtkomst till.

I takt med att förutsättningarna har förändrats har även segmentets fokus skiftat under året. På segmentets största marknader har banken valt att prioritera lönsamhet framför tillväxt. Banken har valt att under senare delen av året pausa nyutlåningen i Sverige och Spanien för att kunna allokera kapital till marknader där banken ser större affärsmöjligheter och på så sätt optimera kapitalallokeringen, vilket är en av grunderna i TF Banks affärsmodell.

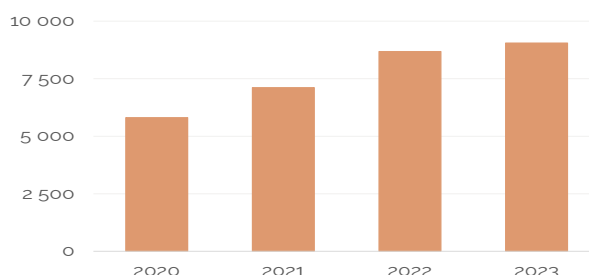
CONSUMER LENDING

Låneportföljen

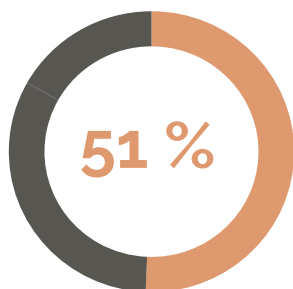
Låneportföljen uppgick till 9 052 MSEK (8 681). Jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 7 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 3 %. Nyutlåningen har minskat med 10 % till 5 340 MSEK (5 913) jämfört med 2022. Minskningen förklaras främst av ett ökat fokus på andra segment och mindre kapital har allokerats till segmentet.

I Norden uppgick låneportföljen till 6 181 MSEK (6 301), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 2 %. Låneportföljen i Norge är i stort sett oförändrad, 3 231 MNOK (3 243). Låneportföljen i Finland har ökat med 2 % till 206 MEUR (202). Den svenska låneportföljen har minskat med 5 % och uppgick vid utgången av året till 539 MSEK (567). Låneportföljen i Danmark uppgick till 114 MDKK (36). Låneportföljen i Baltikum har ökat med 18 % till 238 MEUR (202) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen. Den polska låneportföljen minskade till 27 MPLN (37). Låneportföljen i Spanien uppgick till 14 MEUR (4).

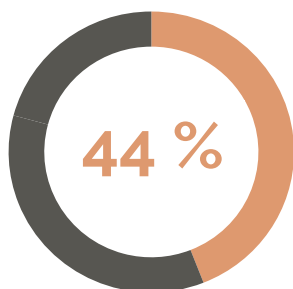
LÅNEPORTFÖLJ (MSEK)



ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



Resultatet

Rörelseresultatet har minskat med 4 % till 328,7 MSEK (344,0). Rörelsekostnaderna har bibehållits på en relativt stabil nivå men kreditförlusterna har ökat under året.

Rörelseintäkterna har ökat med 18 % till 880,0 MSEK (746,1), vilket främst är relaterat till ett högre räntenetto. Rörelseintäktsmarginalen har ökat till 9,9 % (9,4). De stigande finansieringskostnaderna har under året i stor utsträckning kunnat föras över till kund, vilket har påverkat rörelseintäktsmarginalen positivt.

Rörelsekostnaderna har ökat med 14 % till 278,0 MSEK (243,9), däremot minskade K/I-talet till 31,6 % (32,7). Kreditförlusterna ökade med 73 % till 273,3 MSEK (158,2). Kreditförlustnivån ökade till 3,1 % (2,0). Kreditförlusterna har ökat i både Baltikum och Norden.

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

CREDIT CARDS



I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. Verksamheten i Tyskland startade under slutet av 2018. På kontoren i Berlin och Szczecin arbetar personalen med marknadsföring och kundtjänst. Tjänster som riskanalys, ekonomi och IT tillhandahålls av centrala funktioner inom banken. I september 2020 lanserades en egenutvecklad mobilapp för tyska kreditkortskunder och kreditkortet är kompatibelt med både Google Pay och Apple Pay. Vid utgången av året uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 203 000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av året uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 26 000. I början av 2022 lanserades kreditkort i Österrike med ett liknande erbjudande som i Tyskland. Vid utgången av året uppgick antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 12 000.

Optimerad affärsmodell ger en förbättrad lönsamhet

I enlighet med våra andra produkter är grundstenen i vår kreditkortsprodukt ansvarsfull kreditgivning. Det som i övrigt kännetecknar vår produkt i relation till andra kreditkort på marknaden är enkelheten och den användarvänliga digitala ansökningsprocessen.

Sedan lanseringen av kreditkortet har vi tagit stora steg för att optimera affärsmodellen i strävan efter högre lönsamhet. Vi har arbetat aktivt med att standardisera och effektivisera kreditkortsverksamheten på de tre marknaderna.

Detta har resulterat i en förbättrad lönsamhet per utgivet kort som idag är branschledande och ett K/I-tal som har förbättrats markant sedan start. Under senaste året har antalet nyutgivna kreditkort ökat med ca 77 % till 152 000. Med hjälp av digitaliseringen som sker i Tyskland, en konkurrenskraftig produkt och vår ständigt förbättrade affärsmodell ser vi stor tillväxtpotential för segmentet som helhet och framförallt för den tyska marknaden.

*Lisa Eckert
Head of Marketing & Sales
Credit Cards*



Max 150 000 kr
i kreditlimit



Upp till 30 %
rabatt via
lojalitetsprogram



Avgiftsfritt

CREDIT CARDS

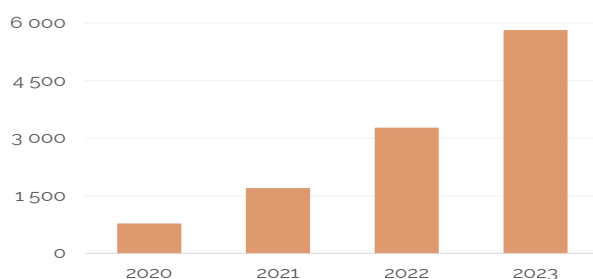
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 5 808 MSEK (3 264), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 80 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 2 %. Nyutlåningen har ökat med 94 % till 10 304 MSEK (5 306). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

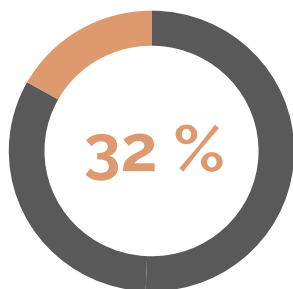
Låneportföljen i Tyskland har ökat med 80 % till 431 MEUR (240) det senaste året. Tillväxten har främst genererats av ett ökat antal utgivna kreditkort. Ökad direktmarknadsföring i digitala kanaler samt en modifierad kreditstrategi har också haft en positiv effekt på tillväxten.

Låneportföljen i Norge har ökat med 58 % till 745 MNOK (470) det senaste året. Volymerna har ökat betydligt genom en förändrad kreditstrategi som har medfört att nyttjandegraden på kreditkortet ökat väsentligt. Låneportföljen i Österrike har ökat med 186 % till 26 MEUR (9) under året.

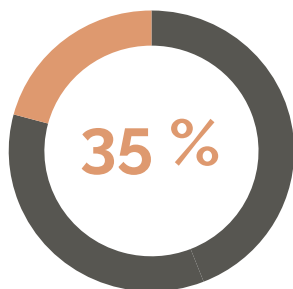
LÅNEPORTFÖLJ (MSEK)



ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 250 % till 137,4 MSEK (39,3). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att resultatet förbättrades kraftigt.

Rörelseintäkterna har ökat med 98 % till 702,3 MSEK (355,0). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen ökade till 15,5 % (14,3) framförallt genom att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund.

Rörelsekostnaderna har ökat med 61 % till 277,5 MSEK (172,8) och kostnaderna har bland annat påverkats av en ökad satsning på direktmarknadsföring. K/I-talet har ändå minskat till 39,5 % (48,7) till följd av skalfördelar i affärsmodellen.

Kreditförlusterna har ökat med 101 % till 287,4 MSEK (142,9). Ökningen påverkas främst av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån uppgick till 6,3 % (5,8).

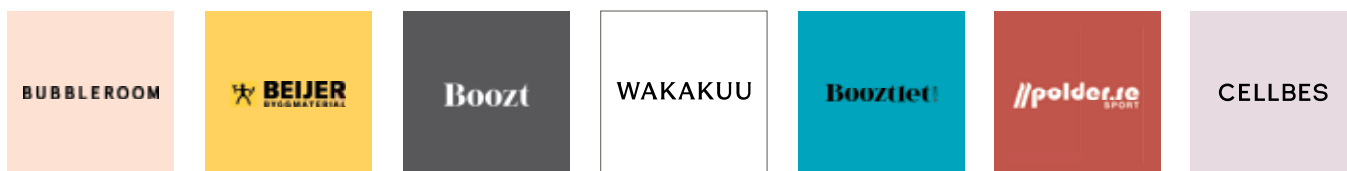
För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

ECOMMERCE SOLUTIONS



I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden via dotterbolaget Avarda och i Baltikum samt Polen via TF Bank AB. Under hösten 2023 har nyutlåningen i Polen upphört. Den nordiska låneportföljen utgör 82 % av segmentet och resterande marknader utgör tillsammans 18 %.

Dotterbolaget Avarda fortsätter att växa på de nordiska marknaderna. För att ta nästa steg i expansionen har Rasmus Rolén tillsatts som ny Head of Ecommerce Solutions med mångårig erfarenhet från Klarna. Under det senaste året har positionen stärkts ytterligare och verksamheten fortsätter att ta marknadsandelar. Genom en attraktiv "white label"-lösning har kunderbudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken.



ECOMMERCE SOLUTIONS

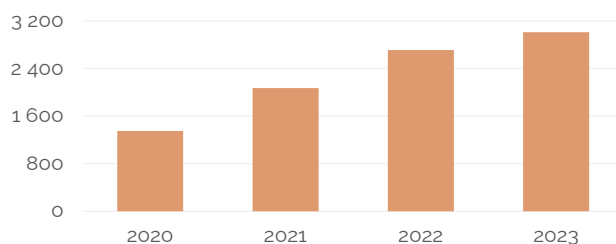
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 3 011 MSEK (2 710), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 11 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt marginellt. Nyutlåningen har ökat med 26 % till 6 402 MSEK (5 099). Ökningen beror främst på ett ökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

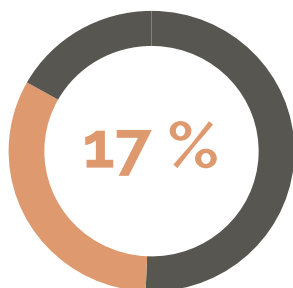
Låneportföljen i Norden har ökat med 25 % i lokala valutor jämfört med december 2022 och uppgår till 2 470 MSEK (1 995). I Finland har portföljen ökat med 20 % till 107 MEUR (89) under det senaste året. Ökningen är relaterad till fortsatt tillväxt inom e-handeln och att fler nya samarbeten har implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 31 % till 947 MSEK (724) efter en stark försäljningsutveckling under året. I Norge har portföljen ökat med 34 % till 329 MNOK (246). I Danmark har låneportföljen minskat till 5 MDKK (10).

Låneportföljen i Baltikum har minskat med 20 % till 27 MEUR (35) under året. Minskningen förklaras huvudsakligen av ett lägre inflöde av nya kunder i Estland. I Polen har låneportföljen minskat med 34 % till 96 MPLN (145).

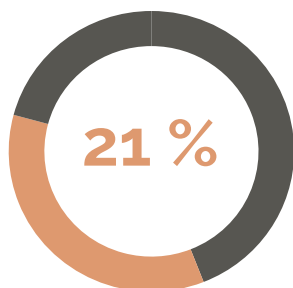
LÅNEPORTFÖLJ (MSEK)



ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 13 % till 59,5 MSEK (52,4). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter i Norden.

Rörelseintäkterna har ökat med 34 % till 415,8 MSEK (311,2). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymen på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter.

Rörelseintäktsmarginalen ökade till 14,5 % (13,0), främst genom att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund. Rörelsekostnaderna har ökat med 35 % till 260,2 MSEK (192,3). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och ökade investeringar i produktutveckling. K/I-talet ökade till 62,6 % (61,8).

Kreditförlusterna har ökat med 45 % till 96,1 MSEK (66,4) vilket bland annat förklaras av tillväxten under det senaste året. Kreditförlustnivån ökade till 3,4 % (2,8).

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

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Årsstämma 2024

Årsstämman 2024 kommer att hållas torsdagen den 2 maj 2024. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast torsdagen den 4 april 2024.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2023.

Finansiella mål

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

Tillväxt

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

Lönsamhet

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

Kapitalstruktur

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

Ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 om ersättningssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag, senast uppdaterad genom FFFS 2021:17, presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på bankens webbplats www.tfbankgroup.com. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av företagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av bolagsstämman. Vid årsstämman 2021 antogs följande riktlinjer avseende ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare:

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

TF Bank bildades 1987 och är en digital bank 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, Spanien, Irland och Nederländerna via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Verksamheten är indelad i tre segment: Consumer Lending, Credit Cards och Ecommerce Solutions.

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

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

Formerna av ersättning m.m.

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

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

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

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

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

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

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Upphörande av anställning

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

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

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

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

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

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

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

Frågående av riktlinjerna

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

Provisionsbaserade ersättningar

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

Pensioner

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

Uppsägningstid och avgångsvederlag

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

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

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

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 2023. TF Bank har inga exponeringar mot varken Ukraina, Ryssland eller Belarus. Det kan dock inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nyutlåning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av krigets konsekvenser i framtiden.

Miljö

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

Hållbarhetsredovisning

TF Banks hållbarhetsrapportering är upprättad i enlighet med årsredovisningslagens krav (6:e kapitlet 12§) om hållbarhetsrapportering. TF Bank har valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningens förvaltningsberättelse avskild rapport. Rapporten är granskad av företagets revisor i samband med årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten framgår på sidorna 105-115.

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

FINANSIELL INFORMATION



RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2023	2022
	2,3,4		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		2 324 288	1 434 616
Övriga ränteintäkter		44 630	38 363
Ränteintäkter	5	2 368 918	1 472 979
Räntekostnader	6	-547 605	-210 795
Räntenetto		1 821 313	1 262 184
Provisionsintäkter		280 246	204 316
Provisionskostnader		-103 335	-54 859
Provisionsnetto	7	176 911	149 457
Nettoresultat från finansiella transaktioner	8	-103	683
Summa rörelseintäkter		1 998 121	1 412 324
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	9,10,11,30	-706 846	-504 033
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12,13,14	-60 466	-37 398
Övriga rörelsekostnader	15	-64 359	-67 596
Summa rörelsekostnader		-831 671	-609 027
Resultat före kreditförluster		1 166 450	803 297
Kreditförluster, netto	16	-656 851	-367 569
Rörelseresultat		509 599	435 728
Skatt på årets resultat	17	-112 899	-93 269
Årets resultat		396 700	342 459
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		376 853	328 099
Moderbolagets ägare av primärkapitalinstrument		19 847	14 360
Årets resultat per aktie före utspädning (SEK)		17,53	15,26
Årets resultat per aktie efter utspädning (SEK)		17,53	15,26

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - KONCERNEN

TSEK	2023	2022
Årets resultat	396 700	342 459
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser, brutto	-1 358	-338
Skatt på omräkningsdifferenser under året	260	100
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-1 098	-238
Summa totalresultat för året	395 602	342 221
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	375 755	327 861
Moderbolagets ägare av primärkapitalinstrument	19 847	14 360

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR	2,3,18,19		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 916	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	20	3 635 697	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	21	2 089 504	1 633 657
Utlåning till allmänheten	4,22	17 870 633	14 654 373
Aktier och andelar		144	154
Goodwill	14	12 753	12 753
Immateriella tillgångar	12	93 088	86 780
Materiella tillgångar	13	60 015	27 620
Övriga tillgångar	24,30	52 105	28 189
Aktuell skattefordran		1 818	-
Uppskjuten skattefordran	25	54 277	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		57 808	35 277
SUMMA TILLGÅNGAR		23 946 758	18 376 457
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	26	20 652 997	16 108 130
Övriga skulder	27,30	421 487	148 764
Aktuell skatteskuld		97 325	36 801
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	255 968	145 487
Uppskjuten skatteskuld	25	-	15
Avsättningar		11 158	-
Efterställda skulder	29	346 909	198 660
Summa skulder		21 785 844	16 637 857
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Summa bundet eget kapital		107 500	107 500
Fritt kapital			
Omräkningsreserv		1 972	3 070
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 801 442	1 428 030
Summa fritt eget kapital		1 803 414	1 431 100
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 910 914	1 538 600
Primärkapitalinstrument		250 000	200 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		2 160 914	1 738 600
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 946 758	18 376 457

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapital-instrument ²	
Eget kapital 2022-01-01	107 500	3 309	1 121 925	200 000	1 432 734
Årets resultat			342 459		342 459
Årets övriga totalresultat		-239			-239
<i>Årets totalresultat</i>		-239	342 459		342 220
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Utdelning till aktieägare ³			-21 500		-21 500
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument			-622		-622
Skatteeffekt transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument			128		128
Ränta på primärkapitalinstrument			-14 360		-14 360
<i>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>			-36 354		-36 354
Eget kapital 2022-12-31	107 500	3 070	1 428 030	200 000	1 738 600
Eget kapital 2023-01-01	107 500	3 070	1 428 030	200 000	1 738 600
<i>Justering hänförlig till föregående år</i>			-921		-921
Årets resultat			396 700		396 700
Årets övriga totalresultat		-1 098			-1 098
<i>Årets totalresultat</i>		-1 098	396 700		395 602
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Inlösen av primärkapitalinstrument				-100 000	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument				150 000	150 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument			-3 138		-3 138
Skatteeffekt transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument			618		618
Ränta på primärkapitalinstrument			-19 847		-19 847
<i>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>			-22 367	50 000	27 633
Eget kapital 2023-12-31	107 500	1 972	1 801 442	250 000	2 160 914

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.

³ Utdelning per aktie uppgick till 1,00 SEK.

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

TSEK	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	509 599	435 728
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	60 466	37 398
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	90 153	5 083
Övriga ej likviditetspåverkande poster	315	281
Betald inkomstskatt	-53 933	-93 272
	606 600	385 218
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-3 216 260	-3 782 088
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-45 036	-197 117
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	4 544 867	4 603 381
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	311 144	50 862
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 201 315	1 060 256
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-54 113	-3 231
Investeringar i immateriella tillgångar	-37 399	-45 004
Betald ränta på leasingskulder	-1 347	-175
Amortering av leasingskuld	-14 938	-8 120
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-107 797	-56 530
Finansieringsverksamheten		
Emission av supplementärkapitalinstrument	150 000	-
Inlösen av primärkapitalinstrument	-100 000	-
Emission av primärkapitalinstrument	150 000	-494
Ränta på primärkapitalinstrument	-19 847	-14 360
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-3 138	-
Skatteeffekt på transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	618	-
Utbetald utdelning till aktieägare	-	-21 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	177 633	-36 354
Årets kassaflöde	2 271 151	967 372
Likvida medel vid årets början	3 528 368	2 367 295
Valutakursdifferens i likvida medel	-55 402	193 701
Likvida medel vid årets slut	5 744 117	3 528 368
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	460 225	209 144
Erhållna räntor	2 214 814	1 281 280
Sammansättning av likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 635 697	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	2 089 504	1 633 657
Summa likvida medel	5 744 117	3 528 368

RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter	2,3,4		
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		2 252 604	1 434 616
Övriga ränteintäkter		40 667	38 363
Ränteintäkter	5,30	2 293 271	1 472 979
Räntekostnader	6	-547 971	-210 318
Räntenetto		1 745 300	1 262 661
Provisionsintäkter		246 847	204 316
Provisionskostnader		-103 335	-54 859
Provisionsnetto	7	143 512	149 457
Nettoresultat från finansiella transaktioner	8	-902	683
Summa rörelseintäkter		1 887 910	1 412 801
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	9,10,11,30	-661 489	-513 377
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12,13,14	-37 668	-30 256
Övriga rörelsekostnader	15	-63 862	-67 596
Summa rörelsekostnader		-763 019	-611 229
Resultat före kreditförluster		1 124 891	801 572
Kreditförluster, netto	16	-631 231	-367 569
Rörelseresultat		493 660	434 003
Skatt på årets resultat	17	-109 159	-93 198
Årets resultat		384 501	340 805

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

TSEK	2023	2022
Årets resultat	384 501	340 805
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser, brutto	-1 173	-464
Skatt på omräkningsdifferenser under året	260	100
Årets övriga totalresultat	-913	-364
Summa totalresultat för året	383 588	340 441

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
	2,3,18,19		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 916	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	20	3 536 570	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	21,30	2 994 041	1 631 653
Utlåning till allmänheten	4,22	15 424 259	14 654 373
Aktier och andelar		144	154
Aktier i dotterföretag	23	1 614 558	371
Goodwill	14	7 652	8 927
Immateriella tillgångar	12	39 216	86 780
Materiella tillgångar	13	6 514	3 955
Övriga tillgångar	24,30	13 644	27 707
Uppskjuten skattefordran	25	55 285	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		53 286	35 716
SUMMA TILLGÅNGAR		23 764 085	18 347 290
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	26	20 652 996	16 108 130
Övriga skulder	27,30	295 421	125 131
Aktuell skatteskuld		94 075	35 955
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	217 527	144 621
Uppskjuten skatteskuld	25	-	15
Avsättningar		11 158	-
Efterställda skulder	29	346 909	198 660
Summa skulder		21 618 086	16 612 512
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		39 215	86 780
Summa bundet eget kapital		147 715	195 280
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		250 000	200 000
Omräkningsreserv		-1 277	-364
Balanserade vinstmedel		1 365 060	999 057
Årets resultat		384 501	340 805
Summa fritt eget kapital		1 998 284	1 539 498
Summa eget kapital		2 145 999	1 734 778
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		23 764 085	18 347 290

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - MODERBOLAGET

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital ¹	Reserv-fond	Fond för utveck-lings-utgifter	Primär-kapitalin-strument ²	Omräk-nings-reserv	Balan-serade vinst-medel	Årets resultat	
Eget kapital 2022-01-01	107 500	1 000	71 365	200 000		773 620	277 206	1 430 691
Årets resultat							340 805	340 805
Årets övriga totalresultat					-364			-364
Omföring av föregående års resultat						277 206	-277 206	
Utdelning till aktieägare ³						-21 500		-21 500
Aktivering av utvecklingsutgifter			45 004			-45 004		
Avskrivning av aktiverade utvecklings-utgifter			-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
Årets resultat							384 501	384 501
Årets övriga totalresultat					-913			-913
Omföring av föregående års resultat						340 805	-340 805	
Aktivering av utvecklingsutgifter			-84 243			84 243		
Avskrivning av aktiverade utvecklings-utgifter			36 678			-36 678		
Ränta på primärkapitalinstrument						-19 847		-19 847
Inlösen av primärkapitalinstrument				-100 000				-100 000
Emission av primärkapitalinstrument				150 000				150 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument						-3 138		-3 138
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument						618		618
Eget kapital 2023-12-31	107 500	1 000	39 215	250 000	-1 277	1 365 060	384 501	2 145 999

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.

³ Utdelning per aktie uppgick till 1,00 SEK.

KASSAFLÖDESANALYS - MODERBOLAGET

TSEK	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	493 660	434 003
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	37 668	30 256
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	90 203	5 083
Övriga ej likviditetspåverkande poster	336	254
Betald inkomstskatt	-51 039	-93 332
	570 828	376 264
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-769 886	-3 782 088
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-19 857	-196 757
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	4 544 866	4 603 381
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	166 959	46 871
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 492 910	1 047 671
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-5 370	-2 818
Investeringar i immateriella tillgångar	-40 058	-45 004
Avyttring materiella tillgångar	342	-
Avyttring immateriella tillgångar	54 630	-
Investeringar i dotterföretag	-1 614 187	-30
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 604 643	-47 852
Finansieringsverksamheten		
Emission av supplementärkapitalinstrument	150 000	-
Inlösen av primärkapitalinstrument	-100 000	-
Emission av primärkapitalinstrument	150 000	-494
Ränta på primärkapitalinstrument	-19 847	-14 360
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-3 138	-
Skatteeffekt på transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	618	-
Utdelning till aktieägare	-	-21 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	177 633	-36 354
Årets kassaflöde	3 065 900	963 465
Likvida medel vid årets början	3 526 364	2 366 139
Valutakursdifferens i likvida medel	-42 737	196 760
Likvida medel vid årets slut	6 549 527	3 526 364
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	460 591	208 667
Erhållna räntor	2 206 820	1 281 280
Sammansättning av likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 536 570	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 994 041	1 631 653
Summa likvida medel	6 549 527	3 526 364

¹ I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget Avarda AB med 1 324 MSEK (-).

NOTER

NOT 1 Allmän information

Koncernredovisning och årsredovisning för TF Bank AB för räkenskapsåret 2023 godkändes av styrelsen och VD för offentliggörande den 15 mars 2024. Moderbolaget TF Bank AB har sitt säte i Borås, Sverige och är ett bankaktiebolag med tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland och Nederländerna via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Bolagets aktier handlas på börsen Nasdaq OMX Nordic i Stockholm inom segmentet Mid Cap.

Allmän information

Namn	TF Bank AB (publ)
Säte	Borås
Rättslig form	Aktiebolag (publ)
Rättslig hemvist	Sverige
Adress, företagets huvudkontor	Box 947, 501 10 Borås
Organisationsnummer	556158-1041
LEI kod	529900BGZZTLLBR1X49
Hemsida	www.tfbankgroup.com

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

Dotterföretag

Avarda AB	559310-4967
Avarda AB, filial Finland	3362665-9
Avarda AS	931 481 169
TFB Service UAB	304785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services S.L.	B10781789

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Termen "koncernen"/"banken" avser TF Bank AB tillsammans med filialer och dotterföretag.

Svenska kronor (SEK) är koncernens presentationsvaluta, vilken är TF Bank AB:s funktionella valuta och presentationsvaluta.

NOT 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Koncernredovisningen för TF Bank AB-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av Europeiska Unionen (EU). Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolaget upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS innebär att IFRS, så som de godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25. Det innebär att moderbolaget, med undantag för vad som anges nedan, har tillämpat samma redovisningsprinciper som koncernen.

Uppskattningar och bedömningar

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

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

Förväntade framtida kreditförluster

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

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

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

Beräkningarna härleds från utvecklade statistiska modeller.

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

Forts. not 2

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

Nedskrivningsprövning avseende goodwill

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

Nya och ändrade standarder samt tolkningar som tillämpas av bolaget

Ändringen i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som har trätt i kraft från 1 januari 2023 har inneburit att upplysningar gällande redovisningsprinciper har förändrats till att bolagen endast ska redovisa väsentliga redovisningsprinciper. Effekten på TF Banks årsredovisning har inneburit att allmän information om regelverket har tagits bort och fokus är istället på att beskriva de principer där TF Bank har gjort en särskild tolkning eller specifika val enligt kraven i de enskilda standarderna.

Övriga ändringar och förbättringar av IFRS-standarder som trätt i kraft och nya IFRS IS Agenda Decisions som publicerats avseende räkenskapsåret 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på TF Banks finansiella rapporter. Det samma gäller för motsvarande förändringar av svenska regelverk.

Utländska filialer

För poster som ses som mellanhavanden med de utländska filialerna redovisas alla omräkningar över nettoresultatet av finansiella transaktioner.

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

Segmentredovisning

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

Materiella tillgångar

För koncernens materiella tillgångar används linjär avskrivningsmetod med följande avskrivningstider:

IT-utrustning	36 månader
Övriga inventarier	60 månader

Leasingskulder värderas till nuvärdet av återstående leasingbetalningar med hjälp av den marginella låneräntan vid den första tillämpningsdagen. Leasingavtal med löptid om tolv månader eller mindre har inte inkluderats, ej heller leasingavtal för vilken den underliggande tillgången har ett mindre värde.

Immateriella tillgångar

Koncernens immateriella tillgångar består i sin helhet av utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av banken.

De immateriella tillgångarna skrivs av linjärt över nyttjandetiden, dock högst 60 månader, från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

Goodwill

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

Finansiella instrument – klassificering, redovisning och värdering

I not 18 "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" framgår hur TF Bank har kategoriserat finansiella instrument:

Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrumentet i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden minus kreditför-lustreserv för finansiella tillgångar. I denna kategori ingår bankens lånefordringar och kundfordringar.

Verkligt värde via resultaträkningen

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

Redovisning, bortbokning och modifiering

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

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till exempel på grund av lättnader i lånevillkor, förändringar i marknadsförhållanden, åtgärder för att behålla kunden och andra faktorer som inte är relaterade till en låntagares försämrade kreditvärdighet. Modifierade lån tas bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas antingen när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive att lättnader i lånevillkor har lämnats, anses inte vara väsentliga på egen hand. Om ett lån har modifierats och förflyttats från steg 1 till antingen steg 2 eller 3 så kommer detta inte att flyttas tillbaka under lånets löptid.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när banken inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller delar av den. Banken har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när en kund avlidit, avslutat skuldsanering eller när den sålts till tredje part.

Forts. not 2

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

TF Bank har en portföljbaserad modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från en värdering av förväntade kreditförluster och kompletteras med riskparametrar. Riskparametrarna uppdateras vid varje enskilt rapporteringstillfälle för att ta hänsyn till framtidsblickande information. Banken segmenterar ut varje månads utgivna lån för att analysera aktuella beteende i förhållande till historiska beteenden och utifrån detta kalibrera modeller för att beräkna förväntade kreditförluster. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder sig banken av expertjusteringar.

Koncernens beräkning av framtida förväntade kreditförluster inkluderar framtidsblickande makroekonomisk information som baseras på tre olika scenarier, ett basscenario, ett positivt scenario och ett negativt scenario. Dessa scenarier har sedan viktats in i modellen utifrån koncernens bedömning av sannolikheten för att respektive scenario ska inträffa. Indata som används kommer från den Europeiska Centralbankens (ECB) prognoser och inkluderar uppskattningar av makroekonomiska variabler som bland annat BNP, inflation och arbetslöshet. Basscenarioet baseras på ECB:s så kallade "Staff projections" som presenteras i samband med att nya räntebeslut offentliggörs. Det positiva scenariot utgår ifrån fördelaktiga utfall enligt konfidensintervallen i ECB:s "Staff projections" som enligt bedömning av bolaget skulle innebära en minskning av reservering för förväntade kreditförluster med 10 %. Det negativa scenariot utgår ifrån ECB:s stresstest av europeiska banker och baseras på en kraftfull försvagning av den makroekonomiska utvecklingen under en treårsperiod. Detta scenario skulle innebära en ökning av bankens förväntade kreditförluster med 50 %. Koncernen har valt dessa scenarier då banken inte hittat något direkt samband med någon enskild makroekonomisk parameter. De valda scenarierna baseras på ECB:s analys av makroekonomiska effekter för områden där banken är verksam. För tabellillustration och känslighetsanalys se not 22.

Koncernen använder primärt kvantitativa data för att avgöra huruvida en väsentlig ökning av kreditrisk har skett för att kategorisera de finansiella tillgångarna i de tre olika kategorierna. Kvalitativa data används i de fall banken erhåller extern eller intern information om att en kund har betalningssvårigheter.

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

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

Definition på fallissemang och osäkra fordringar

Enligt banken utlöses fallissemang respektive osäker fordran om något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har alltidit eller försatts i konkurs eller liknande, lånet har identifierats som bedrägeri eller sålts eller skickats till extern inkassobyrå. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförpliktelser tar banken hänsyn till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar, förväntade lättnader i lånevillkor, förväntad konkurs eller brott mot lånevillkor.

Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

Banken bedömer förändring i kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och speglar ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå så långt det är möjligt. Den framtåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptid kommer att införliva effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Kvantitativa indikatorer är den viktigaste delen för att fastställa ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället och en ökning av kreditrisk inträffar när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer vilket innebär att en tillgång förflyttas från steg 1 till steg 2. Om krediten är förfallen 90 dagar eller mer så förflyttas tillgången till steg 3. Denna hantering görs på portföljnivå. Kvalitativa indikatorer på avtalsnivå beaktas också vid placering i de olika stegen, till exempel om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats lättnader i lånevillkoren alternativt att banken erhåller extern information om att kunden har betalningssvårigheter så som skuldsaneringsärenden och betalningsuppgörelser. Banken bedömer att finansiella tillgångar med låg kreditrisk på rapporteringsdagen inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk, vilket avser finansiella tillgångar som klassificeras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldsförbindelser samt utlåning till kreditinstitut. Ett instrument anses inte längre ha varit utsatt för en väsentligt ökad kreditrisk när alla indikatorer inte längre är uppfyllda.

Derivatinstrument och säkringsredovisning

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Bankens derivatinstrument omfattas av ramavtal för kvittning och i not 3 framgår nettoeffekten av detta. I rapporten över finansiell ställning redovisas endast bruttobelopp. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats.

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

Banken säkrar nettointesteringarnas terminskursrisk när derivat används som säkringsinstrument och i övriga fall är det nettointesteringarnas spot-risk som utgör den säkrade risken. Detta innebär för derivat att hela marknadsvärdesförändringen redovisas i säkringsreserven.

Hela det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som övriga tillgångar eller övriga skulder när den säkrade postens återstående löptid understiger tolv månader. Derivatinstrument som innehas för handel klassificeras alltid som övriga tillgångar eller övriga skulder.

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

Forts. not 2

Emitterade skuld- och eget kapitalinstrument

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

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

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

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. TF Bank har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har aktierelaterade incitamentsprogram, under vilka aktieinstrument i TF Bank tilldelas koncernens anställda. Aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med aktier berättigar de anställda att få aktieinstrument i TF Bank. Det verkliga värdet av dessa rättigheter bestäms genom att använda lämpliga värderingsmodeller, beakta villkor och förhållanden för tilldelningen och bankens bedömning av hur många rättigheter som slutligen kommer att intjänas. Detta omvärderas vid varje rapporteringsfall.

Sociala kostnader redovisas över intjänandeperioden och avsättningen för sociala kostnader omvärderas vid varje rapporteringsfall för att säkerställa att avsättningen är baserad på rättigheternas verkliga värde vid rapporteringstillfället. Kostnaden för aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med aktier värderas utifrån det verkliga värdet på aktieinstrumenten den dag de beviljats och kostnadsförs jämnt fördelat över intjänandeperioden. Intjänandeperioden är den period de anställda måste förbli anställda hos koncernen för att deras rättigheter ska tjänas in.

Ränteintäkter

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

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

Nettoresultat från finansiella transaktioner

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

Kassaflödesanalys

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

Moderbolaget har använt samma redovisningsprinciper som ovan samt nedan tillägg

Aktier i dotterföretag

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

Goodwill

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

Materiella anläggningstillgångar

Moderbolaget har utnyttjat undantaget i RFR 2 om IFRS 16 Leasing som endast rapporteras på koncernnivå.

Utdelning

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

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk men också operativ risk och övriga verksamhetsrisker såsom affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande 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

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. I kreditriskexponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till låneportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter, branscher eller regioner. Koncentrationsrisker fångas också upp i bankens beräkning av kapitalkrav för kreditrisker och i de stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen och som en del av uppföljningen av bankens risktolerans.

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

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

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

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

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

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Hushållssektor				
Låg risk	12 533 349	10 059 302	10 845 317	10 059 302
Medel risk	2 751 321	2 617 032	2 143 384	2 617 032
Hög risk	1 931 639	1 680 908	1 827 956	1 680 908
Totalt	17 216 309	14 357 242	14 816 657	14 357 242

Forts. not 3

TF Bank använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk och har ingen egen intern modell som beräknar kapitalkravet. För beräkning av förväntade kreditförluster i redovisningen utgår banken från historiska data avseende risk för fallissemang (PD), förlust givet fallissemang (LGD) och exponering vid fallissemang (EAD). Avseende antaganden om makroparametrars utveckling i framtiden utgör dessa inte någon del i bankens hantering av kreditrisk utan tillämpas endast i redovisningen.

Åldersfördelningen av utlåning till allmänheten stämmer i allt väsentligt överens med de olika kategorierna, där lån i kategori 1 är förfallna mindre än 30 dagar, lån i kategori 2 är förfallna mer än 30 dagar men mindre än 90 dagar och lån kategori 3 är förfallna i mer än 90 dagar.

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Hushållssektor, brutto				
Mindre än 30 dagar	16 505 116	13 861 985	14 267 850	13 861 985
Mer än 30 dagar men mindre än 90 dagar	711 193	495 257	548 807	495 257
Mer än 90 dagar	1 604 567	763 649	1 466 518	763 649
Totalt	18 820 876	15 120 891	16 283 175	15 120 891

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.

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

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
AA+	7 647	28 185	7 647	28 185
AA-	8	7 182	8	7 182
A+	7	7 354	7	7 354
A-	11 254	14 965	11 254	14 965
Summa	18 916	57 686	18 916	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.				
AAA	1 817 300	786 738	1 718 173	786 738
AA+	1 818 397	1 050 287	1 818 397	1 050 287
Summa	3 635 697	1 837 025	3 536 570	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut				
A-1+	1 300 612	1 109 583	997 351	1 109 583
A-1	511 273	239 270	498 357	239 270
A-2	134 584	42 270	32 746	42 270
Rating saknas ¹	143 035	242 535	1 465 587	240 531
Summa	2 089 504	1 633 657	2 994 041	1 631 653

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

¹ I moderbolagets belopp ingår utlåning till dotterbolaget Avarda AB med 1 324 MSEK (-).

Forts. not 3

Marknadsrisk

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

(i) Valutarisk

TF Bank är exponerat för valutakursrisk dels genom de monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som innehas i den svenska verksamheten och dels i form av den omräkningseffekt som uppstår när nettoinvesteringarna i de utländska filialerna omräknas till svenska kronor. Valutakursrisken finns för följande valutor: EUR, NOK, DKK, PLN och USD och TF Banks övergripande målsättning med hanteringen av valutakursrisk är att hålla en så låg valutaexponering som möjligt med en målsättning att inneha lika mycket tillgångar som skulder i respektive valuta. Styrelsen har beslutat att banken ska sträva efter att de totala skulderna, inklusive eventuella derivat, i respektive valuta inte ska avvika mer än +/- 2 % av de totala tillgångarna i respektive valuta. Banken växlar intjäningen i annan valuta än redovisningsvalutan till SEK löpande och använder terminskontrakt i EUR, NOK, DKK, PLN och USD för att balansera tillgångarna och skulderna i respektive valuta. Terminskontraktens löptider är mellan 1-12 månader.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov för Pelare 2 för valutakursrisk genom att stressa sina nettopositioner i utländsk valuta på balansdagen. Per 2023-12-31 har TF Bank valt en valutakursrörelse på 8,4 % (10). Utfallet för stresstestet per 2023-12-31 innebär ett tillkommande kapitalbehov för valutakursrisk i Pelare 2 om 2 MSEK exkl. skatteeffekt:

VALUTAEXPONERING MOT TF BANKS TRANSAKTIONSVALUTOR

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Tillgångar i EUR:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	7 663	42 721	7 663	42 721
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 259 220	1 547 791	2 259 220	1 547 791
Utlåning till kreditinstitut	1 039 972	1 104 228	1 014 817	1 102 224
Utlåning till allmänheten	11 276 855	8 462 050	10 095 167	8 462 050
Övriga tillgångar	54 076	39 318	27 230	39 318
Summa tillgångar	14 637 786	11 196 108	13 404 097	11 194 104
Skulder i EUR:				
In- och upplåning från allmänheten	-19 898 435	-13 027 353	-19 898 435	-13 027 353
Övriga skulder	-225 872	-108 013	-153 324	-108 013
Summa skulder	-20 124 307	-13 135 366	-20 051 759	-13 135 366
Valutaterminer	5 472 008	1 936 053	6 637 088	1 936 053
Valutaexponering, netto	-14 513	-3 205	-10 574	-5 209
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4 % (10)	-1 223	-321	-891	-521

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Tillgångar i NOK:				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	246 800	264 326	246 800	264 326
Utlåning till kreditinstitut	267 036	262 529	579 178	262 529
Utlåning till allmänheten	4 244 109	4 181 079	3 924 588	4 181 079
Övriga tillgångar	13 400	8 899	6 856	8 899
Summa tillgångar	4 771 345	4 716 833	4 757 422	4 716 833
Skulder i NOK:				
In- och upplåning från allmänheten	-559 370	-2 736 078	-559 370	-2 736 078
Övriga skulder	-74 280	-76 735	-62 698	-76 735
Summa skulder	-633 650	-2 812 813	-622 068	-2 812 813
Valutaterminer	-4 135 949	-1 897 674	-4 135 949	-1 897 674
Valutaexponering, netto	1 746	6 346	-595	6 346
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4 % (10)	147	635	-50	635

Forts. not 3

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Tillgångar i PLN:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11 253	14 965	11 253	14 965
Utlåning till kreditinstitut	16 525	20 528	16 439	20 528
Utlåning till allmänheten	314 500	432 077	314 500	432 077
Övriga tillgångar	3 709	2 383	3 685	2 383
Summa tillgångar	345 987	469 953	345 877	469 953
Skulder i PLN:				
Övriga skulder	-5 504	-4 800	-5 483	-4 800
Summa skulder	-5 504	-4 800	-5 483	-4 800
Valutaterminer	-342 638	-465 324	-342 638	-465 324
Valutaexponering, netto	-2 155	-171	-2 244	-171
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4 % (10)	-181	-17	-188	-17

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Tillgångar i DKK:				
Utlåning till kreditinstitut	25 351	31 847	31 676	31 847
Utlåning till allmänheten	171 057	67 822	163 557	67 822
Övriga tillgångar	1 710	65	-	65
Summa tillgångar	198 118	99 734	195 233	99 734
Skulder i DKK:				
Övriga skulder	-4 707	-4 004	-1 986	-4 004
Summa skulder	-4 707	-4 004	-1 986	-4 004
Valutaterminer	-193 544	-95 776	-193 544	-95 776
Valutaexponering, netto	-133	-46	-297	-46
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4 % (10)	-11	-5	-25	-5

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Tillgångar i USD:				
Utlåning till kreditinstitut	96 582	20 368	96 642	20 368
Summa tillgångar	96 582	20 368	96 642	20 368
Valutaterminer	-95 395	-20 321	-95 395	-20 321
Valutaexponering, netto	1 187	47	1 247	47
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4 % (10)	100	5	105	5

Forts. not 3

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

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Säkrade nettotillgångar/nettoskulder		
Nettoinvestering i filialverksamheter i EUR	1 061 712	908 971
Nettoinvestering i filialverksamhet i NOK	387 143	291 872
Nettoinvestering i filialverksamhet i PLN	-96 448	-85 780
Summa	1 352 407	1 115 063
Säkringsinstrument		
Inlåning från allmänheten i EUR för säkringsändamål	-1 060 068	-886 958
Övrigt tillgång/skuld avseende valutaterminskontrakt i NOK för säkringsändamål (nominellt belopp)	-374 068	-281 015
Övrig tillgång i PLN för säkringsändamål	93 603	95 841
Summa	-1 340 533	-1 072 132

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

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Derivatinstrument NOK		
Redovisat belopp	1 292	-3 684
Nominellt belopp i TNOK	-378 956	-265 811
Förfallodag	2024-01-02	2023-01-19
Terminskurs	SEK 0,9494 : 1 NOK	SEK 1,0474 : 1 NOK
Säkringskvot	1:1	1:1
Säkringsinstrument inlåning EUR		
Redovisat belopp	-1 060 068	-886 958
Nominellt belopp i TEUR	95 536	-79 703
Säkringskvot	1:1	1:1
Säkringsinstrument övrig fordran PLN		
Redovisat belopp	93 603	95 841
Redovisat belopp i TPLN	36 607	40 369
Säkringskvot	1:1	1:1

Samtliga derivat som används vid säkringsredovisning förfaller inom en månad.

Säkringsinstrumentets fulla marknadsvärde används för redovisning av säkringsineffektivitet. Källa till ineffektivitet avseende säkringen i utländska nettoinvesteringar är om det görs förluster i filialerna under en månad som inte fångas upp i säkringen. Det har inte förekommit någon säkringsineffektivitet under åren, om det uppstår rapporteras det i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Forts. not 3

(ii) Ränterisk

Ränterisk uppstår när TF Bank har olika räntebindingstider på tillgångar och skulder. Enligt bankens finanspolicy ska ränterisken vara låg och huvuddelen av TF Banks tillgångar och skulder löper därför med kort räntebindingstid. En mindre del av bankens utlåning löper med längre räntebindingstid, vilket delvis matchas av att TF Bank erbjuder inlåning med längre räntebindingstid. En förändring av marknadsräntan med 1 procentenhet ökar/minskar bankens räntenetto för kommande 12 månader med 9 MSEK beräknat utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för ränterisk genom att beräkna det ekonomiska värdet vid en parallell-förskjutning av avkastningskurvan med 200 punkter (2 %). Per 2023-12-31 uppgick det tillkommande kapitalbehovet för ränterisk i Pelare 2 till 25 MSEK exkl. skatteeffekt.

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Räntebinding om högst 3 månader	18 916	57 686	18 916	57 686
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	57 686	18 916	57 686
Räntebinding om högst 3 månader	2 837 868	522 412	2 738 741	522 412
Längre än 3 månader men högst 1 år	551 029	1 050 287	551 029	1 050 287
Längre än 1 år men högst 5 år	246 800	264 326	246 800	264 326
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 635 697	1 837 025	3 536 570	1 837 025
Räntebinding om högst 3 månader ¹	2 089 504	1 633 657	2 994 041	1 631 653
Utlåning till kreditinstitut	2 089 504	1 633 657	2 994 041	1 631 653
Räntebinding om högst 3 månader	13 088 049	10 269 824	10 727 820	10 269 824
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 549 786	2 812 142	2 527 364	2 812 142
Längre än 1 år men högst 5 år	2 001 202	1 465 404	1 957 146	1 465 404
Längre än 5 år	231 596	107 003	211 929	107 003
Utlåning till allmänheten	17 870 633	14 654 373	15 424 259	14 654 373
Räntebinding om högst 3 månader	2 455	8 688	2 455	8 688
Längre än 3 månader men högst 1 år	-	2 699	-	2 699
Övriga finansiella tillgångar	2 455	11 387	2 455	11 387
Räntebinding om högst 3 månader	14 042 234	12 094 830	14 042 233	12 094 830
Längre än 3 månader men högst 1 år	4 757 997	2 528 335	4 757 997	2 528 335
Längre än 1 år men högst 5 år	1 852 766	1 484 965	1 852 766	1 484 965
In- och upplåning från allmänheten	20 652 997	16 108 130	20 652 996	16 108 130
Räntebinding om högst 3 månader	346 909	198 660	346 909	198 660
Efterställda skulder	346 909	198 660	346 909	198 660
Räntebinding om högst 3 månader	120 780	20 807	120 780	20 807
Längre än 3 månader men högst 1 år	106 928	4 868	149 421	4 868
Övriga finansiella skulder	227 708	25 675	270 201	25 675

¹ I moderbolagets belopp ingår utlåning till dotterbolaget Avarda AB med 1 324 MSEK (-).

Forts. not 3

Likviditetsrisk

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

TF Bank har även en väl tilltagen likviditetsreserv för att kunna hantera ojämna likviditetsflöden. Per balansdagen uppgick TF Banks tillgängliga likviditetsreserv till 5 204 MSEK (3 210) vilket motsvarar 25 % (20) av bankens inlåning från allmänheten. TF Banks likviditetstäckningsgrad uppgick till 354 % (290) och den stabila nettofinansieringskvoten uppgick till 128 % (138).

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Betalbar vid anfordran	5 968	2 900	5 968	2 900
Utan löptid	12 948	54 786	12 948	54 786
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	57 686	18 916	57 686
Återstående löptid om högst 3 månader	2 855 880	525 774	2 755 880	525 774
Längre än 3 månader men högst 1 år	554 800	1 057 189	554 800	1 057 189
Längre än 1 år men högst 5 år	258 585	276 948	258 585	276 948
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 669 265	1 859 911	3 569 265	1 859 911
Betalbar vid anfordran	1 562 825	1 407 546	1 142 992	1 405 542
Längre än 3 månader men högst 1 år	103 625	75 370	103 625	75 370
Längre än 1 år men högst 5 år ¹	-	150 741	1 324 370	150 741
Utan löptid	423 054	-	423 054	-
Utlåning till kreditinstitut	2 089 504	1 633 657	2 994 041	1 631 653
Återstående löptid om högst 3 månader	6 214 827	3 922 991	5 664 221	3 922 991
Längre än 3 månader men högst 1 år	534 425	568 901	504 699	568 901
Längre än 1 år men högst 5 år	9 152 681	8 377 064	6 749 407	8 377 064
Längre än 5 år	6 127 413	5 315 117	6 151 589	5 315 117
Utlåning till allmänheten	22 029 346	18 184 073	19 069 916	18 184 073
Återstående löptid om högst 3 månader	2 455	8 688	2 455	8 688
Längre än 3 månader men högst 1 år	-	2 699	-	2 699
Övriga finansiella tillgångar	2 455	11 387	2 455	11 387
Betalbar vid anfordran	12 648 404	11 598 680	12 648 404	11 598 680
Återstående löptid om högst 3 månader	1 399 057	496 336	1 399 057	496 336
Längre än 3 månader men högst 1 år	4 820 446	2 551 090	4 820 446	2 551 090
Längre än 1 år men högst 5 år	1 968 563	1 577 775	1 968 563	1 577 775
In- och upplåning från allmänheten	20 836 470	16 223 882	20 836 470	16 223 882
Längre än 5 år	610 231	320 921	610 231	320 921
Efterställda skulder	610 231	320 921	610 231	320 921
Återstående löptid om högst 3 månader	120 780	20 808	120 780	20 808
Längre än 3 månader men högst 1 år	106 928	4 868	149 421	4 868
Övriga finansiella skulder	227 708	25 676	270 201	25 676
Betalbar vid anfordran	5 983 885	3 265 256	6 659 511	3 265 256
Åtaganden	5 983 885	3 265 256	6 659 511	3 265 256

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

¹ I moderbolagets belopp ingår utlåning till dotterbolaget Avarda AB med 1 324 MSEK (-).

Forts. not 3

TF Banks derivat omfattas av avtal för kvittning. Banken redovisar dessa derivat med bruttobelopp i balansräkningen. Samtliga derivat i koncernen är mot samma motpart. Moderbolaget har även ett valutaderivat med dotterbolaget Avara AB som motpart om -42 493 TSEK (-) som är exkluderat i tabellen nedan. I tabellen visar banken hur det hade sett ut om banken hade netto-redovisat derivaten i balansräkningen.

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Finansiella tillgångar				
Derivat	2 455	11 387	2 455	11 387
Totala finansiella tillgångar för kvittning	2 455	11 387	2 455	11 387
Finansiella skulder				
Derivat	-227 708	-25 675	-227 708	-25 675
Totala finansiella skulder för kvittning	-227 708	-25 675	-227 708	-25 675
Betalda(-)/mottagna(+) kontantsäkerheter	274 151	13 000	274 151	13 000
Nettobelopp	48 898	-1 288	48 898	-1 288

Operativ risk

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

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

Övriga verksamhetsrisker

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

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

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

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	2023	2022
Räntenetto	814 906	682 024
Provisionsnetto	65 118	63 684
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-58	437
Summa rörelseintäkter	879 966	746 145
Allmänna administrationskostnader	-255 200	-215 643
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13 979	-9 611
Övriga rörelsekostnader	-8 823	-18 649
Summa rörelsekostnader	-278 002	-243 903
Resultat före kreditförluster	601 964	502 242
Kreditförluster, netto	-273 311	-158 211
Rörelseresultat	328 653	344 031

Balansräkning, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	8 969 464	8 600 475
Företagssektorn ¹	82 301	80 073
Summa utlåning till allmänheten	9 051 765	8 680 548
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	8 121 574	8 042 970
Kategori 2, netto	310 998	225 175
Kategori 3, netto ²	536 892	332 330
Summa hushållssektorn	8 969 464	8 600 475

Nyckeltal ³	2023	2022
Rörelseintäktsmarginal, %	9,9	9,4
Kreditförlustnivå, %	3,1	2,0
K/I-tal, %	31,6	32,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,8	3,3
Nyutlåning, TSEK	5 340 246	5 913 007

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter 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.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 84-85.

Forts. not 4

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	2023	2022
Räntenetto	713 302	354 531
Provisionsnetto	-10 928	358
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-27	123
Summa rörelseintäkter	702 347	355 012
Allmänna administrationskostnader	-209 366	-118 348
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13 842	-7 228
Övriga rörelsekostnader	-54 329	-47 270
Summa rörelsekostnader	-277 537	-172 846
Resultat före kreditförluster	424 810	182 166
Kreditförluster, netto	-287 447	-142 910
Rörelseresultat	137 363	39 256

Balansräkning, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	5 807 810	3 236 360
Företagssektorn ¹	-	27 643
Summa utlåning till allmänheten	5 807 810	3 264 003
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	5 386 226	3 114 211
Kategori 2, netto	150 985	87 819
Kategori 3, netto ²	270 599	34 330
Summa hushållssektorn	5 807 810	3 236 360

Nyckeltal ³	2023	2022
Rörelseintäktsmarginal, %	15,5	14,3
Kreditförlustnivå, %	6,3	5,8
K/I-tal, %	39,5	48,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,2	1,1
Nyutlåning, TSEK	10 303 935	5 306 304
Aktiva kreditkort, antal	240 241	140 687

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter 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.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 84-85.

Forts. not 4

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	2023	2022
Räntenetto	293 105	225 629
Provisionsnetto	122 721	85 415
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-18	123
Summa rörelseintäkter	415 808	311 167
Allmänna administrationskostnader	-226 342	-170 042
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-32 645	-20 559
Övriga rörelsekostnader	-1 207	-1 677
Summa rörelsekostnader	-260 194	-192 278
Resultat före kreditförluster	155 614	118 889
Kreditförluster, netto	-96 093	-66 448
Rörelseresultat	59 521	52 441

Balansräkning, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	2 988 895	2 676 437
Företagssektorn ¹	22 163	33 385
Summa utlåning till allmänheten	3 011 058	2 709 822
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	2 735 381	2 510 298
Kategori 2, netto	134 101	104 789
Kategori 3, netto ²	119 413	61 350
Summa hushållssektorn	2 988 895	2 676 437

Nyckeltal ³	2023	2022
Rörelseintäktsmarginal, %	14,5	13,0
Kreditförlustnivå, %	3,4	2,8
K/I-tal, %	62,6	61,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	1,5	1,6
Nyutlåning, TSEK	6 401 897	5 098 999
Transaktionsvolym, TSEK	13 559 511	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 84-85.

Forts. not 4

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	2023	2022
Rörelseintäkter		
Consumer Lending	879 966	746 145
Credit Cards	702 347	355 012
Ecommerce Solutions	415 808	311 167
Summa rörelseintäkter	1 998 121	1 412 324
Rörelseresultat		
Consumer Lending	328 653	344 031
Credit Cards	137 363	39 256
Ecommerce Solutions	59 521	52 441
Övrigt ¹	-15 938	-
Summa rörelseresultat	509 599	435 728
Balansräkning, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	9 051 765	8 680 548
Credit Cards	5 807 810	3 264 003
Ecommerce Solutions	3 011 058	2 709 822
Summa utlåning till allmänheten	17 870 633	14 654 373

¹ Omstruktureringskostnader för anpassningar av nuvarande organisation.

NOT 5 Ränteintäkter

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	2 224 623	1 422 619	2 137 869	1 422 619
Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	68 448	8 333	67 779	8 333
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	28 570	3 132	44 313	3 132
Övriga ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2 647	532	2 643	532
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2 324 288	1 434 616	2 252 604	1 434 616
Övriga ränteintäkter				
Ränteintäkter på osäkra fordringar	30 765	25 409	29 692	25 409
Övriga ränteintäkter	13 865	12 954	10 975	12 954
Summa övriga ränteintäkter	44 630	38 363	40 667	38 363
Summa ränteintäkter	2 368 918	1 472 979	2 293 271	1 472 979
Ränteintäkternas geografiska fördelning:				
Tyskland	692 272	320 546	692 272	320 546
Norge	440 828	354 843	428 707	354 843
Finland	425 060	294 263	372 827	294 263
Sverige	215 199	142 680	204 504	142 680
Estland	166 397	127 168	166 397	127 168
Lettland	156 125	122 015	156 125	122 015
Litauen	110 366	62 516	110 366	62 516
Polen	41 379	37 048	41 379	37 048
Österrike	40 035	4 997	40 035	4 997
Danmark	17 915	6 128	17 317	6 128
Spanien	13 682	775	13 682	775
Nederländerna	3 900	-	3 900	-
Övriga Europa	45 760	-	45 760	-
Summa ränteintäkter	2 368 918	1 472 979	2 293 271	1 472 979

NOT 6 Räntekostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Räntekostnader på inlåning från allmänheten	-437 344	-117 003	-437 344	-117 003
Räntekostnader på efterställda skulder	-30 392	-11 595	-30 392	-11 595
Räntekostnader/Inlåningsavgifter till kreditinstitut	-1 591	-8 399	-1 591	-8 399
Räntekostnader på leasingskulder	-1 347	-477	-	-
Övriga finansiella kostnader	-76 931	-73 321	-78 644	-73 321
Summa räntekostnader	-547 605	-210 795	-547 971	-210 318
- varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-513 160	-185 495	-513 543	-185 495
- varav kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-34 445	-24 823	-34 428	-24 823

NOT 7 Provisionsnetto

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Provisionsintäkter				
Kravavgifter	122 342	90 087	96 578	90 087
Försäkringspremier för låneskydd	97 514	81 023	97 514	81 023
Kreditkortsprovisioner	37 242	19 138	37 242	19 138
Transaktionsavgifter	22 755	13 628	15 120	13 628
Inlåningsprovisioner	393	440	393	440
Summa provisionsintäkter	280 246	204 316	246 847	204 316
Provisionskostnader				
Kreditkortsprovisioner	-29 860	-31 975	-29 860	-31 975
Försäkringskostnader för låneskydd	-12 521	-18 687	-12 521	-18 687
Försäkringskostnader för reseförsäkring	-60 954	-4 197	-60 954	-4 197
Summa provisionskostnader	-103 335	-54 859	-103 335	-54 859
Provisionsnetto	176 911	149 457	143 512	149 457
Provisionsintäkternas geografiska fördelning:				
Norge	110 279	94 907	104 929	94 907
Sverige	64 297	46 318	49 066	46 318
Finland	50 307	35 730	38 802	35 730
Tyskland	37 155	14 382	37 141	14 382
Estland	5 904	5 441	5 893	5 441
Danmark	5 298	3 604	4 041	3 604
Lettland	4 055	2 362	4 048	2 362
Polen	1 888	1 194	1 880	1 194
Litauen	388	209	388	209
Österrike	363	20	363	20
Spanien	312	149	296	149
Summa provisionsintäkter	280 246	204 316	246 847	204 316

NOT 8 Nettoresultat från finansiella transaktioner

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Valutakursförändringar	-103	639	-902	639
Resultat av placeringar i fonder och andra värdepapper	-	44	-	44
Summa nettoresultat från finansiella transaktioner	-103	683	-902	683

NOT 9 Allmänna administrationskostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-228 010	-170 464	-192 257	-157 673
Sociala avgifter	-53 653	-42 555	-46 805	-41 150
Pensionskostnader	-13 223	-9 968	-12 067	-9 968
Övriga personalkostnader	-9 394	-6 679	-7 804	-6 418
Summa personalkostnader	-304 280	-229 666	-258 933	-215 209
Övriga allmänna administrationskostnader				
Kostnader för informationstjänster och kundkommunikation	-144 981	-96 146	-137 248	-96 146
IT-kostnader	-82 732	-60 929	-75 959	-60 929
Porto- och telefonkostnader	-34 322	-23 010	-29 691	-22 939
Bankavgifter	-35 039	-22 050	-28 782	-22 041
Externa inkassokostnader	-26 842	-13 349	-25 374	-13 349
Hyra och lokalkostnader	-6 027	-7 696	-18 627	-14 200
Rekryteringskostnader	-3 398	-4 410	-3 389	-4 410
Ersättning till revisorer	-4 041	-3 612	-3 855	-3 612
Advokatkostnader	-4 893	-3 095	-2 782	-3 043
Övriga kostnader	-60 291	-40 070	-76 849	-57 499
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-402 566	-274 367	-402 556	-298 168
Summa allmänna administrationskostnader	-706 846	-504 033	-661 489	-513 377

NOT 10 Ersättning till revisorer

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
KPMG				
Revisionsuppdrag	3 176	2 978	3 176	2 978
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	610	380	610	380
Skatterådgivning	-	75	-	75
Övriga tjänster	255	179	69	179
Summa ersättning till revisorer	4 041	3 612	3 855	3 612

I beloppet för 2023 ingår revisionsarvode till KPMG AB om 3 477 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 2 798 TSEK, revisionsverksamheten utöver revisionsuppdraget 610 TSEK samt skatterådgivningstjänster 69 TSEK.

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Kvinnor	210	176	147	154
Män	170	142	175	136
Totalt	380	318	322	290

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Sverige				
Kvinnor	57	45	50	45
Män	67	51	60	51
Totalt	124	96	110	96
Finland				
Kvinnor	20	16	16	16
Män	13	15	11	15
Totalt	33	31	27	31
Polen				
Kvinnor	46	36	46	36
Män	46	38	46	38
Totalt	92	74	92	74
Estland				
Kvinnor	25	23	25	23
Män	6	7	6	7
Totalt	31	30	31	30
Norge				
Kvinnor	27	25	27	25
Män	19	19	18	19
Totalt	46	44	45	44
Lettland				
Kvinnor	11	9	11	9
Män	6	6	6	6
Totalt	17	15	17	15
Litauen				
Kvinnor	16	15	-	-
Män	5	1	-	-
Totalt	21	16	-	-
Tyskland				
Kvinnor	6	6	-	-
Män	5	4	-	-
Totalt	11	10	-	-
Spanien				
Kvinnor	2	1	-	-
Män	3	1	-	-
Totalt	5	2	-	-

Forts. not 11

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Styrelsen, verkställande direktörer och motsvarande befattningshavare	15 861	16 207	15 861	16 207
Övriga anställda	212 149	154 257	176 396	141 466
Totala löner och ersättningar	228 010	170 464	192 257	157 673
Sociala avgifter enligt lag och avtal	53 653	42 555	46 805	41 150
Pensionskostnader	13 223	9 968	12 067	9 968
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	294 886	222 987	251 129	208 791

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Styrelsens ordförande: John Brehmer				
Styrelsearvode ¹	1 400	1 395	1 400	1 395
Övriga förmåner	-	-	-	-
Pensionskostnad	-	-	-	-
Summa styrelsens ordförande	1 400	1 395	1 400	1 395

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Arvode ¹ övriga styrelseledamöter:				
Arti Zeighami	475	-	475	-
Fredrik Oweson	575	575	575	575
Mari Thjømøe	-	475	-	475
Michael Lindengren	625	625	625	625
Niklas Johansson	625	620	625	620
Sara Mindus	475	475	475	475
Summa	2 775	2 770	2 775	2 770

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
VD: Joakim Jansson				
Grundlön	2 820	-	2 820	-
Rörlig ersättning	-	-	-	-
Övriga förmåner	89	-	89	-
Pensionskostnad	602	-	602	-
Summa	3 511	-	3 511	-

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
VD: Mattias Carlsson				
Grundlön	1 781	4 608	1 781	4 608
Rörlig ersättning	-	-	-	-
Övriga förmåner	60	150	60	150
Pensionskostnad	403	1 091	403	1 091
Summa	2 244	5 849	2 244	5 849

¹ Arvoden i enlighet med beslut av årsstämma 2023 respektive 2022 och inkluderar således även arvoden som betalats ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

Forts. not 11

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Vice VD: Mikael Meomuttel				
Grundlön	3 280	2 982	3 280	2 982
Rörlig ersättning	-	300	-	300
Övriga förmåner	153	172	153	172
Pensionskostnad	707	733	707	733
Summa	4 140	4 187	4 140	4 187

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
COO: Espen Johannesen				
Grundlön ¹	2 954	3 246	2 954	3 246
Rörlig ersättning	-	-	-	-
Övriga förmåner	221	206	221	206
Pensionskostnad	142	114	142	114
Summa	3 317	3 566	3 317	3 566

Ersättningar till ledande befattningshavare

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

Provisionsbaserade ersättningar

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

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan. VD:s samt vissa ledande befattningshavare har rätt att avgå med pension vid 65–67 års ålder beroende på geografisk hemvist. Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 25 % av den pensionsgrundande inkomsten. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

Ersättningar till styrelsen

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

KÖNSFÖRDELNING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

TSEK	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)
Styrelseledamöter	6	17	6	33
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3	0	3	0

¹ Utöver grundlön för 2022 har COO erhållit retroaktiv lönejustering från 2021 om motsvarande 350 TSEK.

NOT 12 Immateriella tillgångar

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt
2023						
Anskaffningsvärde vid årets ingång	160 351	37 914	198 265	160 351	37 914	198 265
Nyanskaffningar	-	46 670	46 670	-	40 058	40 058
Omklassificering	55 756	-55 756	-	55 311	-55 311	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-106 453	-11 028	-117 481
Omräkningsdifferenser	-1 449	90	-1 359	724	368	1 092
Anskaffningsvärde vid årets utgång	214 658	28 918	243 576	109 933	12 001	121 934
Avskrivningar vid årets ingång	-111 485	-	-111 485	-111 485	-	-111 485
Årets avskrivningar	-40 293	-	-40 293	-33 856	-	-33 856
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	62 851	-	62 851
Omräkningsdifferenser	1 290	-	1 290	-228	-	-228
Avskrivningar vid årets utgång	-150 488	-	-150 488	-82 718	-	-82 718
Redovisat värde	64 170	28 918	93 088	27 215	12 001	39 216
2022						
Anskaffningsvärde vid årets ingång	128 066	22 807	150 873	128 066	22 807	150 873
Nyanskaffningar	-	45 004	45 004	-	45 004	45 004
Omklassificering	27 505	-27 505	-	27 505	-27 505	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	4 780	-2 392	2 388	4 780	-2 392	2 388
Anskaffningsvärde vid årets utgång	160 351	37 914	198 265	160 351	37 914	198 265
Avskrivningar vid årets ingång	-79 508	-	-79 508	-79 508	-	-79 508
Årets avskrivningar	-28 827	-	-28 827	-28 827	-	-28 827
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-3 150	-	-3 150	-3 150	-	-3 150
Avskrivningar vid årets utgång	-111 485	-	-111 485	-111 485	-	-111 485
Redovisat värde	48 866	37 914	86 780	48 866	37 914	86 780

NOT 13 Materiella tillgångar

	Koncernen			Moderbolaget	
	Inventarier	Nyttjanderätts- tillgångar	Totalt	Inventarier	Totalt
2023					
Anskaffningsvärde vid årets ingång	14 496	42 188	56 684	13 603	13 603
Nyanskaffningar	5 891	48 207	54 098	5 370	5 370
Avyttringar och utrangeringar	-	-8 978	-8 978	-1 142	-1 142
Omräkningsdifferenser	120	-	120	155	155
Anskaffningsvärde vid årets utgång	20 507	81 417	101 924	17 986	17 986
Avskrivningar vid årets ingång	-9 917	-19 147	-29 064	-9 648	-9 648
Årets avskrivningar	-2 762	-17 410	-20 172	-2 542	-2 542
Avyttringar och utrangeringar	-	7 385	7 385	800	800
Omräkningsdifferenser	-58	-	-58	-82	-82
Avskrivningar vid årets utgång	-12 737	-29 172	-41 909	-11 472	-11 472
Redovisat värde	7 770	52 245	60 015	6 514	6 514
2022					
Anskaffningsvärde vid årets ingång	13 203	36 392	49 595	12 771	12 771
Nyanskaffningar	3 231	11 315	14 546	2 818	2 818
Avyttringar och utrangeringar	-2 330	-5 519	-7 849	-2 321	-2 321
Omräkningsdifferenser	392	-	392	335	335
Anskaffningsvärde vid årets utgång	14 496	42 188	56 684	13 603	13 603
Avskrivningar vid årets ingång	-10 209	-16 371	-26 580	-10 072	-10 072
Årets avskrivningar	-1 749	-8 295	-10 044	-1 626	-1 626
Avyttringar och utrangeringar	2 330	5 519	7 849	2 321	2 321
Omräkningsdifferenser	-289	-	-289	-271	-271
Avskrivningar vid årets utgång	-9 917	-19 147	-29 064	-9 648	-9 648
Redovisat värde	4 579	23 041	27 620	3 955	3 955

NOT 14 Goodwill

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	12 753	12 753	12 753	12 753
<i>Årets förändringar</i>				
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 753	12 753	12 753	12 753
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-	-3 826	-2 551
<i>Årets förändringar</i>				
Avskrivningar enligt plan	-	-	-1 275	-1 275
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-	-5 101	-3 826
Utgående redovisat värde	12 753	12 753	7 652	8 927

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

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

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

NOT 15 Övriga rörelsekostnader

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Marknadsföringskostnader	-64 359	-67 596	-63 862	-67 596
Summa	-64 359	-67 596	-63 862	-67 596

NOT 16 Kreditförluster, netto

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-148 960	-250 930	-143 242	-250 930
Konstaterade kreditförluster	-56 031	-37 477	-53 643	-37 477
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	337	239	310	239
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-452 197	-79 401	-434 656	-79 401
Kreditförluster, netto	-656 851	-367 569	-631 231	-367 569

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

NOT 17 Skatt på årets resultat

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Aktuell skatt på årets resultat	-161 362	-91 093	-161 061	-91 022
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-	-5	-	-5
Övriga skatter	-499	-280	-457	-280
Uppskjuten skatt	48 962	-1 891	52 359	-1 891
Skatt på årets resultat¹	-112 899	-93 269	-109 159	-93 198
Avstämning av skatt på årets resultat				
Resultat före skatt	509 599	435 728	493 660	434 003
Skatt enligt gällande skattesats	-109 054	-89 760	-101 694	-89 405
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-52 496	-5 359	-59 383	-5 359
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	48 998	1 851	52 375	1 851
Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år	-	-5	-	-5
Övriga skatter	-499	-280	-457	-280
Avvikande skattesatser i andra länder	152	284	-	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-112 899	-93 269	-109 159	-93 198

NOT 18 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen, 2023-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	-	-	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	3 635 697	-	-	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 089 504	-	-	2 089 504
Utlåning till allmänheten	-	-	17 870 633	-	-	17 870 633
Aktier och andelar	144	-	-	-	-	144
Derivat	1 197	-	-	1 258	-	2 455
Övriga tillgångar	-	-	-	-	329 409	329 409
Summa tillgångar	1 341	-	23 614 750	1 258	329 409	23 946 758
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 997	-	-	20 652 997
Efterställda skulder	-	-	346 909	-	-	346 909
Derivat	227 708	-	-	-	-	227 708
Övriga skulder	-	-	-	-	558 230	558 230
Summa skulder	227 708	-	20 999 906	-	558 230	21 785 844

¹ Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen var 22,2 % (21,4) och för moderbolaget 22,1 % (21,5).

Forts. not 18

Koncernen, 2022-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					

Tillgångar

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	57 686	-	-	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	1 837 025	-	-	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 633 657	-	-	1 633 657
Utlåning till allmänheten	-	-	14 654 373	-	-	14 654 373
Aktier och andelar	154	-	-	-	-	154
Derivat	11 387	-	-	-	-	11 387
Övriga tillgångar	-	-	-	-	182 175	182 175
Summa tillgångar	11 541	-	18 182 741	-	182 175	18 376 457

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	-	-	-	-	305 392	305 392
Summa skulder	21 991	-	16 306 790	3 684	305 392	16 637 857

Moderbolaget, 2023-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					

Tillgångar

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	-	-	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	3 536 570	-	-	3 536 570
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 994 041	-	-	2 994 041
Utlåning till allmänheten	-	-	15 424 259	-	-	15 424 259
Aktier och andelar	144	-	-	-	-	144
Derivat	1 197	-	-	1 258	-	2 455
Övriga tillgångar	-	-	-	-	1 787 700	1 787 700
Summa tillgångar	1 341	-	21 973 786	1 258	1 787 700	23 764 085

Skulder

In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 996	-	-	20 652 996
Efterställda skulder	-	-	346 909	-	-	346 909
Derivat	270 201	-	-	-	-	270 201
Övriga skulder	-	-	-	-	347 980	347 980
Summa skulder	270 201	-	20 999 905	-	347 980	21 618 086

Forts. not 18

Moderbolaget, 2022-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
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

NOT 19 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värde

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

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

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

Koncernen, 2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 629 343	-	-	3 629 343
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 089 504	2 089 504
Utlåning till allmänheten	-	-	19 630 373	19 630 373
Aktier och andelar	-	144	-	144
Derivat	-	2 455	-	2 455
Summa tillgångar	3 629 343	2 599	21 738 793	25 370 735
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 997	20 652 997
Efterställda skulder	-	346 909	-	346 909
Derivat	-	227 708	-	227 708
Summa skulder	-	574 617	20 652 997	21 227 614

Forts. not 19

Koncernen, 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	-	-	1 633 657	1 633 657
Utlåning till allmänheten	-	-	16 926 547	16 926 547
Aktier och andelar	-	154	-	154
Derivat	-	11 387	-	11 387
Summa tillgångar	1 826 973	11 541	18 617 890	20 456 404
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

Moderbolaget, 2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 530 185	-	-	3 530 185
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 994 041	2 994 041
Utlåning till allmänheten	-	-	17 183 999	17 183 999
Aktier och andelar	-	144	-	144
Derivat	-	2 455	-	2 455
Summa tillgångar	3 530 185	2 599	20 196 956	23 729 740
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 996	20 652 996
Efterställda skulder	-	346 909	-	346 909
Derivat	-	270 201	-	270 201
Summa skulder	-	617 110	20 652 996	21 270 106

Moderbolaget, 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	-	-	16 926 547	16 926 547
Aktier och andelar	-	154	-	154
Derivat	-	11 387	-	11 387
Summa tillgångar	1 826 973	11 541	18 615 886	20 454 400
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 19

Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. För utlåning till allmänheten har marknadsvärdet beräknats som skillnaden mellan TF Bank-aktiens börsvärde på bokslutsdatum och aktieägarnas egna kapital justerat för övriga över- och undervärden på tillgångar och skulder i balansräkningen.

Koncernen, 2023-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	18 916	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 635 697	3 629 343	-6 354
Utlåning till kreditinstitut	2 089 504	2 089 504	-
Utlåning till allmänheten	17 870 633	19 630 373	1 759 740
Aktier och andelar	144	144	-
Derivat	2 455	2 455	-
Summa tillgångar	23 617 349	25 370 735	1 753 386
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	20 652 997	20 652 997	-
Efterställda skulder	346 909	346 909	-
Derivat	227 708	227 708	-
Summa skulder	21 227 614	21 227 614	-

Koncernen, 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	1 633 657	1 633 657	-
Utlåning till allmänheten	14 654 373	16 926 547	2 272 174
Aktier och andelar	154	154	-
Derivat	11 387	11 387	-
Summa tillgångar	18 194 282	20 456 404	2 262 122
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	16 332 465	16 332 465	-

Forts. not 19

Moderbolaget, 2023-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	18 916	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 536 570	3 530 185	-6 385
Utlåning till kreditinstitut	2 994 041	2 994 041	-
Utlåning till allmänheten	15 424 259	17 183 999	1 759 740
Aktier och andelar	144	144	-
Derivat	2 455	2 455	-
Summa tillgångar	21 976 385	23 729 740	1 753 355
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	20 652 996	20 652 996	-
Efterställda skulder	346 909	346 909	-
Derivat	270 201	270 201	-
Summa skulder	21 270 106	21 270 106	-

Moderbolaget, 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	16 926 547	2 272 174
Aktier och andelar	154	154	-
Derivat	11 387	11 387	-
Summa tillgångar	18 192 278	20 454 400	2 262 122
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	16 332 465	16 332 465	-

NOT 20 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Belåningsbara statsskuldsväxlar (EU-kommissionen)	1 322 471	551 188	1 322 471	551 188
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige)	1 129 677	24 908	1 030 550	24 908
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Finland)	495 926	497 297	495 926	497 297
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Nederländerna)	440 823	499 306	440 823	499 306
Belåningsbara statsobligationer (Norge)	246 800	264 326	246 800	264 326
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	3 635 697	1 837 025	3 536 570	1 837 025

NOT 21 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	1 127 247	1 093 134	2 330 601	1 093 110
Utestående fordringar utländsk valuta	962 257	540 523	663 440	538 543
Summa utlåning till kreditinstitut	2 089 504	1 633 657	2 994 041	1 631 653

NOT 22 Utlåning till allmänheten

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till hushållssektorn	17 766 169	14 513 272	15 319 795	14 513 272
Utlåning till företagssektorn ¹	104 464	141 101	104 464	141 101
Total utlåning till allmänheten	17 870 633	14 654 373	15 424 259	14 654 373
Utlåning till hushållssektorn				
Kategori 1, brutto	16 505 116	13 861 985	14 267 850	13 861 985
Kategori 2, brutto	711 193	495 257	548 807	495 257
Kategori 3, brutto ²	1 604 567	763 649	1 466 518	763 649
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	18 820 876	15 120 891	16 283 175	15 120 891
Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn				
Kategori 1	-261 935	-194 506	-235 989	-194 506
Kategori 2	-115 109	-77 474	-104 258	-77 474
Kategori 3 ²	-677 663	-335 639	-623 133	-335 639
Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-1 054 707	-607 619	-963 380	-607 619
Utlåning till hushållssektorn				
Kategori 1, netto	16 243 181	13 667 479	14 031 861	13 667 479
Kategori 2, netto	596 084	417 783	444 549	417 783
Kategori 3, netto ²	926 904	428 010	843 385	428 010
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	17 766 169	14 513 272	15 319 795	14 513 272
Lån till företagssektorn				
Lånefordringar, brutto	104 464	141 101	104 464	141 101
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	104 464	141 101	104 464	141 101

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

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

Forts. not 22

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:				
Tyskland	4 784 548	2 665 839	4 784 548	2 665 839
Norge	4 245 890	4 182 683	3 921 359	4 182 683
Finland	3 478 514	3 246 939	2 287 004	3 246 939
Sverige	1 485 643	1 291 765	562 596	1 291 765
Estland	1 066 304	1 035 596	1 066 304	1 035 596
Lettland	988 664	894 692	988 664	894 692
Litauen	885 922	688 702	885 922	688 702
Polen	314 539	432 097	314 539	432 097
Österrike	291 619	106 752	291 619	106 752
Danmark	176 249	69 090	168 963	69 090
Spanien	152 741	40 218	152 741	40 218
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	17 870 633	14 654 373	15 424 259	14 654 373

MAKROEKONOMISKA SCENARIER

Nedan tabell gäller för både koncernen och moderbolaget

Scenarie	Sannolikhet för att inträffa	Effekt på reservering (kategori 1)	Sannolikhetsvägt utfall
Negativt	1%	50 % ökning	
Positivt	20%	10 % minskning	98,5%
Bas	79%	neutral	

Effekt på reservering per segment för framtida förväntade kreditförluster i kategori 1¹.

TSEK	Koncernen	Moderbolaget
	2023-12-31	2023-12-31
Consumer Lending	1 558	1 558
Credit Cards	1 394	1 394
Ecommerce Solutions	312	55
Total	3 264	3 007

Känslighetsanalys:

Den makroekonomiska komponenten för beräkning av framtida förväntade kreditförluster grundar sig på ECB:s makroekonomiska prognoser och EBA:s stresstester som utfördes av europeiska banker under 2023. Den primära faktorn som påverkar beräkningen är inflationstakten. Betydande avvikelser mellan observerad och förväntad inflationstakt kommer, vid realisering, att leda till förändringar i sannolikheten för scenarier och den totala vägda påverkan på förväntade framtida kreditförluster.

Effekt vid 100 % viktning av scenarierna:

a. Positivt scenarie

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till positivt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 90 % (minskning av reserveringen med 21,7 miljoner SEK för koncernen och 20,1 miljoner SEK för moderbolaget).

b. Basscenarie

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till basscenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 100 % (ingen förändring i reserveringen).

c. Negativt scenarie

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till negativt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 150 % (ökning av reserveringen med 108,8 miljoner SEK för koncernen och 100,3 miljoner SEK för moderbolaget).

¹ Makroekonomiska parametrar har inkluderats i reserveringsmodellen från 2023 varför inga jämförelsetal visas i tabellen.

Forts. not 22

RESERVERINGAR

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

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

Koncernen TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförlus- ter för lånets livslängd	Förväntade kreditförlus- ter för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2023-01-01	14 003 086	495 257	763 649	15 261 992
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	22 046 078	-	-	22 046 078
Amortering	-17 331 432	-53 641	-175 874	-17 560 947
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	-417 532	-7 665	-425 197
Överföringar mellan kategorier	-1 794 117	710 697	1 083 420	-
- från 1 till 2	-923 385	923 385	-	-
- från 1 till 3	-990 766	-	990 766	-
- från 2 till 1	120 034	-120 034	-	-
- från 2 till 3	-	-92 654	92 654	-
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-314 035	-23 589	-58 962	-396 586
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2023-12-31	16 609 580	711 192	1 604 568	18 925 340
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2023-01-01	-194 506	-77 474	-335 639	-607 619
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-154 557	-	-	-154 557
Amortering	36 885	38 650	16 794	92 329
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	28 310	9534	37 844
Överföringar mellan kategorier	25 877	-122 177	-411 227	-507 527
- från 1 till 2	17 617	-154 327	-	-136 710
- från 1 till 3	9 903	-	-381 572	-371 669
- från 2 till 1	-1 643	14 462	-	12 819
- från 2 till 3	-	17 688	-29 655	-11 967
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	24 366	17 582	42 875	84 823
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2023-12-31	-261 935	-115 109	-677 663	-1 054 707

Forts. not 22

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

Forts. not 22

Moderbolaget TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförlus- ter för lånets livslängd	Förväntade kreditförlus- ter för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2023-01-01	14 003 086	495 257	763 649	15 261 992
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	20 161 627	-	-	20 161 627
Amortering	-13 354 297	-50 747	-63 069	-13 468 113
Finansiella tillgångar som sålts under året	-4 384 147	-600 381	-257 291	-5 241 819
Överföringar mellan kategorier	-1 794 285	724 747	1 069 538	-
- från 1 till 2	-897 856	897 856	-	-
- från 1 till 3	-990 766	-	990 766	-
- från 2 till 1	94 337	-94 337	-	-
- från 2 till 3	-	-78 772	78 772	-
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-259 670	-20 069	-46 309	-326 048
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2023-12-31	14 372 314	548 807	1 466 518	16 387 639
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2023-01-01	-194 506	-77 474	-335 639	-607 619
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-152 974	-	-	-152 974
Amortering	13 542	44 402	8 966	66 910
Finansiella tillgångar som sålts under året	51 563	44 210	56 826	152 599
Överföringar mellan kategorier	25 347	-117 743	-381 237	-473 633
- från 1 till 2	16 828	-147 332	-	-130 504
- från 1 till 3	9 904	-	-311 572	-301 668
- från 2 till 1	-1 385	13 706	-	12 321
- från 2 till 3	-	15 883	-69 665	-53 782
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	21 040	2 346	27 951	51 337
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2023-12-31	-235 988	-104 259	-623 133	-963 380

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

NOT 23 Aktier i dotterföretag

	Avarda AB - koncernen	TFB Service UAB	TFB Service SIA	TFB Service GmbH	TFBN Services S.L.
Registrerings- och verksam- hetsland	Sverige	Litauen	Lettland	Tyskland	Spanien
Verksamhet	Finansiell	Administration	Administration	Administration	Administration
Antal aktier	522 972 398	1	-	25 000	3 000
Andel aktier som ägs av TF Bank, %	100	100	-	100	100
Redovisat värde per 2023-12-31	1 614 238	25	-	264	31
Rörelseintäkter 2023	111 638	11 041	-	14 334	6 489
Resultat före skatt 2023	18 492	13	-42	793	222
Skatt på resultatet 2023	-	-	-	-249	-51
Medelantal anställda 2023	21	21	0	11	5

	Avarda AB - koncernen	TFB Service UAB	TFB Service SIA	TFB Service GmbH	TFBN Services S.L.
Redovisat värde per 2022-01-01	25	25	26	264	-
Nyemission	-	-	-	-	31
Redovisat värde per 2022-12-31	25	25	26	264	31
Redovisat värde per 2023-01-01	25	25	26	264	31
Nyemission	1 614 213	-	-	-	-
Likvidation	-	-	-26	-	-
Redovisat värde per 2023-12-31	1 614 238	25	-	264	31

NOT 24 Övriga tillgångar

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Fordran på handelspartners	34 547	3 989	-	3 989
Skattekonto	9 365	8 712	5 560	8 712
Derivat	2 455	11 387	2 455	11 387
Övriga tillgångar	5 738	4 101	5 629	3 619
Summa övriga tillgångar	52 105	28 189	13 644	27 707

NOT 25 Uppskjuten skatt

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjutna skattefordringar				
Uppskjuten skatt hänförlig till orealiserade valutaderivat	46 402	2 943	55 155	2 943
Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag	4 975	-	-	-
Uppskjuten skatt hänförlig till förvärv av aktier i dotterbolag	383	-	-	-
Uppskjuten skatt hänförlig till filial	2 517	-	130	-
Uppskjutna skattefordringar	54 277	2 943	55 285	2 943
Uppskjutna skatteskulder				
Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper på verksamheten utgörs av:				
Uppskjuten skatt hänförlig till skatter i utlandet	-	15	-	15
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	-	15	-	15
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:				
Inom 12 månader	-	15	-	15
Senare än inom 12 månader	-	-	-	-
	-	15	-	15
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:				
Ingående balans	2 928	-860	2 928	-860
Effekt av ändrad filialbeskattning	2 387	5 679	-	5 679
Redovisning i resultaträkningen	48 962	-1 891	52 357	-1 891
Utgående balans	54 277	2 928	55 285	2 928

NOT 26 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Tyskland	19 275 720	12 742 158	19 275 720	12 742 158
Norge	559 370	2 736 078	559 370	2 736 078
Finland	326 736	285 196	326 736	285 196
Sverige	195 192	344 698	195 191	344 698
Nederländerna	162 800	-	162 800	-
Irland	103 291	-	103 291	-
Spanien	29 888	-	29 888	-
Summa in- och upplåning från allmänheten	20 652 997	16 108 130	20 652 996	16 108 130

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Övriga länders inlåning är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning med löptid utgör 40 % (32) av total inlåning från allmänheten. För mer information om löptider, se not 3.

Forts. not 26

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	16 108 130	11 504 749	16 108 130	11 504 749
Årets förändring	4 642 515	3 465 856	4 642 514	3 465 856
Valutakursförändringar	-97 648	1 137 525	-97 648	1 137 525
Utgående balans	20 652 997	16 108 130	20 652 996	16 108 130

NOT 27 Övriga skulder

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till handelspartners	104 411	74 804	2 606	74 804
Leasingskulder	54 443	23 066	-	-
Leverantörsskulder	10 973	8 417	4 070	8 357
Derivat	227 708	25 675	270 201	25 675
Momsskuld	20 524	11 532	14 623	11 532
Övriga skulder	3 428	5 270	3 921	4 763
Summa övriga skulder	421 487	148 764	295 421	125 131

TSEK	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Löptidsanalys avseende leasingskulder		
Mindre än ett år	14 062	8 425
Längre än ett år men högst två år	12 152	7 925
Längre än två år men högst tre år	8 172	5 384
Längre än tre år men högst fyra år	3 548	1 229
Längre än fyra år men högst fem år	3 112	103
Längre än fem år	13 397	-
Totala leasingskulder	54 443	23 066

NOT 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen ränta på inlåning från allmänheten	107 888	22 507	107 888	22 507
Upplupna förmedlingsprovisioner	46 822	48 255	30 914	48 255
Upplupna löner och semesterlöneskuld	30 212	25 985	22 485	25 554
Upplupna sociala avgifter	17 045	16 195	12 658	16 145
Upplupen ränta på utlåning till allmänheten	7 500	4 542	7 500	4 542
Övriga interimsskulder	46 501	28 003	36 082	27 618
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	255 968	145 487	217 527	144 621

NOT 29 Efterställda skulder

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Tidsbundna förlagslån	346 909	198 660	346 909	198 660
Summa	346 909	198 660	346 909	198 660

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. Under första kvartalet emitterade TF Bank 150 MSEK. I nedan tabell framgår villkoren för respektive obligation. 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 30 Transaktioner med närstående

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

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:				
Ränteintäkter	-	-	16 600	-
Allmänna administrationskostnader	-7 671	-4 697	-31 611	-23 973
Summa	-7 671	-4 697	-15 011	-23 973

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Följande transaktioner har skett med andra närstående:				
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-41 739	-46 869	-32 104	-46 869
Provisionsintäkter	2 907	3 294	2 266	3 294
Allmänna administrationskostnader	-1 688	-2 049	-1 258	-2 049
Summa	-40 520	-45 624	-31 096	-45 624
Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:				
Ecommerce Solutions	496 554	550 025	372 742	550 025
Summa	496 554	550 025	372 742	550 025

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med koncernföretag:				
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 324 374	-

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:				
Övriga tillgångar	412	917	-	917
Övriga skulder	178	282	-	282

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 kapitälkrav 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 kapitälkrav för svenska banker. Från och med det fjärde kvartalet 2023 har TF Bank en konsoliderad situation och kapitäläckningen per 2023-12-31 i denna not presenteras både för koncernen och moderbolaget. Jämförelsetal för koncernen per 2022-12-31 avser moderbolaget.

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 godkänt TF Banks ansökningar 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.

Kapitälkrav

Det regulatoriska kapitälkravet 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 kapitälkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitälkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokteras kapital för kapitälkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per 2023-12-31 är TF Banks kontracykliska buffertkrav på 1,2 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige, 1,5 % för exponeringar i Estland, 1,0 % för exponeringar i Litauen samt 0,75 % för exponeringar i Tyskland.

Kapitalplanering

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

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

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

Forts. not 31

KAPITALSITUATION

TSEK	Koncernen ¹		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital	1 817 029	1 522 686	1 829 184	1 522 686
Övrigt primärkapital	250 000	200 000	250 000	200 000
Supplementärkapital	346 909	198 660	346 909	198 660
Kapitalbas	2 413 938	1 921 346	2 426 093	1 921 346
Riskexponeringsbelopp	15 143 851	12 349 623	14 942 035	12 349 623
- varav: kreditrisk	14 207 588	11 692 361	14 050 361	11 692 361
- varav: kreditvärderingsjusteringsrisk	12 106	7 166	14 508	7 166
- varav: marknadsrisk	-	-	-	-
- varav: operativ risk	924 157	650 096	877 166	650 096
Kapitalrelationer				
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	12,3	12,2	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,6	13,9	13,9	13,9
Total kapitalrelation, %	15,9	15,6	16,2	15,6

KONCERNENS REGULATORISKA KAPITALKRAV ¹

TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapitalkrav	681 473	4,5	555 733	4,5
Primärkapitalkrav	908 631	6,0	740 977	6,0
Totalt kapitalkrav	1 211 508	8,0	987 970	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	91 531	0,6	90 516	0,7
Primärkapital	122 042	0,8	120 689	1,0
Totalt kapital	162 722	1,1	160 918	1,3
- varav: koncentrationsrisk	135 850	0,9	126 072	1,0
- varav: valutakursrisk	1 664	0,0	1 016	0,0
- varav: ränterisk	25 208	0,2	33 830	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapitalkrav	773 004	5,1	646 249	5,2
Primärkapitalkrav	1 030 673	6,8	861 666	7,0
Totalt kapitalkrav	1 374 230	9,1	1 148 888	9,3
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	555 779	3,7	401 364	3,3
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	378 596	2,5	308 741	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	177 183	1,2	92 623	0,8
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 328 784	8,8	1 047 613	8,5
Primärkapital	1 586 452	10,5	1 263 029	10,2
Totalt kapital	1 930 009	12,7	1 550 251	12,6

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppkom under det fjärde kvartalet 2023.

² Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 31

MODERBOLAGETS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapitalkrav	672 392	4.5	555 733	4.5
Primärkapitalkrav	896 522	6.0	740 977	6.0
Totalt kapitalkrav	1 195 363	8.0	987 970	8.0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	84 641	0.6	90 516	0.7
Primärkapital	112 855	0.8	120 689	1.0
Totalt kapital	150 473	1.0	160 918	1.3
- varav: koncentrationsrisk	128 880	0.9	126 072	1.0
- varav: valutakursrisk	1 261	0.0	1 016	0.0
- varav: ränterisk	20 332	0.1	33 830	0.3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapitalkrav	757 033	5.1	646 249	5.2
Primärkapitalkrav	1 009 377	6.8	861 666	7.0
Totalt kapitalkrav	1 345 836	9.0	1 148 888	9.3
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	564 809	3.8	401 364	3.3
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	373 551	2.5	308 741	2.5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	191 258	1.3	92 623	0.8
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 321 842	8.8	1 047 613	8.5
Primärkapital	1 574 186	10.5	1 263 029	10.2
Totalt kapital	1 910 645	12.8	1 550 251	12.6

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 31

KAPITALBAS

TSEK	Koncernen ¹		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital				
Aktiekapital	107 500	107 500	107 500	107 500
Övriga reserver	1 972	87 416	38 938	87 416
Balanserade vinstmedel inklusive årets totalresultat granskat av revisor	1 801 442	1 339 862	1 749 561	1 339 862
Justeringar kärnprimärkapital:				
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-	-	-	-
- IFRS 9 övergångsarrangemang	-	47 391	-	47 391
- Immateriella tillgångar ³	-35 882	-50 556	-18 965	-50 556
- Goodwill	-12 753	-8 927	-7 652	-8 927
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-4 969	-	-	-
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ⁴	-40 281	-	-40 198	-
Summa kärnprimärkapital	1 817 029	1 522 686	1 829 184	1 522 686
Övrigt primärkapital				
Eviga förlagslån	250 000	200 000	250 000	200 000
Supplementärkapital				
Tidsbundna förlagslån	346 909	198 660	346 909	198 660
Kapitalbas	2 413 938	1 921 346	2 426 093	1 921 346

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppkom under det fjärde kvartalet 2023.

² Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämma.

³ Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/2176.

⁴ Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

Forts. not 31

SPECIFIKATION AV KONCERNENS RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV ¹

TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	79 920	6 394	89 182	7 135
Exponeringar mot hushåll	12 597 979	1 007 838	10 727 797	858 224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 891	1 271	19 817	1 585
Fallerande exponeringar	926 385	74 111	428 269	34 262
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	415 622	33 250	349 714	27 977
Aktieexponeringar	144	12	525	42
Övriga poster	171 647	13 732	77 057	6 165
Summa	14 207 588	1 136 607	11 692 361	935 390
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	12 106	968	7 166	573
Summa	12 106	968	7 166	573
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	924 157	73 933	650 096	52 008
Summa	924 157	73 933	650 096	52 008
Totalt riskeponeringsbelopp och kapitalkrav	15 143 851	1 211 508	12 349 623	987 971

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppkom under det fjärde kvartalet 2023.

SPECIFIKATION AV MODERBOLAGETS RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	79 920	6 394	89 182	7 135
Exponeringar mot hushåll	10 822 202	865 776	10 727 797	858 224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 891	1 271	19 817	1 585
Fallerande exponeringar	847 714	67 817	428 269	34 262
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	598 944	47 916	349 714	27 977
Aktieexponeringar	1 614 702	129 176	525	42
Övriga poster	70 988	5 679	77 057	6 165
Summa	14 050 361	1 124 029	11 692 361	935 390
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	14 508	1 161	7 166	573
Summa	14 508	1 161	7 166	573
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	877 166	70 173	650 096	52 008
Summa	877 166	70 173	650 096	52 008
Totalt riskeponeringsbelopp och kapitalkrav	14 942 035	1 195 363	12 349 623	987 971

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	Koncernen ¹		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Likviditetsreserv ²				
Belåningsbara statsskuldsväxlar (EU-kommissionen) ³	1 322 471	551 188	1 322 471	551 188
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige) ³	1 129 677	24 908	1 030 550	24 908
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Finland) ³	495 926	497 297	495 926	497 297
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Nederländerna) ³	440 823	499 306	440 823	499 306
Belåningsbara statsobligationer (Norge) ³	246 800	264 326	246 800	264 326
Summa likviditetsreserv ²	3 635 697	1 837 025	3 536 570	1 837 025
Övrig tillgänglig likviditetsreserv				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ⁴	5 968	2 900	5 968	2 900
Utlåning till kreditinstitut ⁴	1 562 740	1 370 161	1 142 989	1 370 161
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 568 708	1 373 061	1 148 957	1 373 061
Summa tillgänglig likviditetsreserv	5 204 405	3 210 086	4 685 527	3 210 086
Finansieringskällor				
Inlåning från allmänheten	20 652 997	16 108 130	20 652 996	16 108 130
Efterställda skulder	346 909	198 660	346 909	198 660
Primärkapitalinstrument	250 000	200 000	250 000	200 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	1 910 914	1 538 600	1 895 999	1 534 778
Summa finansieringskällor	23 160 820	18 045 390	23 145 904	18 041 568
Nyckeltal				
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	25	20	23	20
Likviditetstäckningskvot, %	354	290	231	290
Stabil nettofinansieringskvot, %	128	138	129	138

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

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

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppkom under det fjärde kvartalet 2023.

² Enligt definition i FFFS 2010:7.

³ Återstående löptid för statsskuldsväxlar är högst 6 månader. Förfallodatum för norska statsobligationer är 2026-02-19.

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

NOT 33 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter				
Spärrade bankmedel ¹	12 948	54 786	12 948	54 786
Summa	12 948	54 786	12 948	54 786

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Åtaganden				
Outnyttjade kreditlimiter ²	5 983 885	3 265 256	6 659 511	3 265 256
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	-	-	45 341	22 299
Summa	5 983 885	3 265 256	6 704 852	3 287 555

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventualförpliktelser.

NOT 34 Händelser efter 31 december 2023

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

NOT 35 Förslag till vinstdisposition

SEK	
Primärkapitalinstrument	250 000 000
Omräkningsreserv	-1 277 723
Balanserade vinstmedel	1 365 060 768
Årets resultat	384 501 389
	1 998 284 434
Styrelsen föreslår:	
att överföras till ny räkning	1 998 284 434
Summa	1 998 284 434

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

² I siffrorna för moderbolaget ingår outnyttjade kreditlimiter till dotterbolaget Avarda AB om 676 MSEK (-).

FEMÅRSÖVERSIKT

NYCKELTAL

TSEK	Moderbolaget				
	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	1 887 910	1 412 801	1 055 287	876 070	530 399
Rörelsekostnader	-763 019	-611 229	-442 165	-340 755	-201 268
Kreditförluster	-631 231	-367 569	-260 564	-272 676	-145 770
Rörelseresultat	493 660	434 003	352 558	262 639	183 361
Årets resultat	384 501	340 805	277 206	202 719	161 748
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	15 424 259	14 654 373	10 872 285	7 922 448	4 305 139
Inlåning från allmänheten	20 652 996	16 108 130	11 504 749	8 714 032	5 136 820
Nyckeltal					
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,2	12,3	12,3	12,8	14,5
Primärkapitalrelation, %	13,9	13,9	14,3	14,2	16,5
Total kapitalrelation, %	16,2	15,6	16,2	17,4	20,4
Medelantal anställda	322	290	236	187	114

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 84-85.

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 KAPITAL¹

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

AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR¹

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittliga tillgångar.

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN¹

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

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ¹

Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT

Totala nettolikviditetsutflöden dividerat med totala högkvalitativa likvida tillgångar.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Medelantalet 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

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

RÖRELSEINTÄKTSMARGINAL¹

Årets rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT

Total tillgänglig stabil finansiering dividerat med totalt behov av stabil finansiering.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

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

AVSTÄMNINGSTABELLER

FEMÅRSÖVERSIKT

TSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkning					
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	17,53	15,26	12,65	9,13	10,01
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	376 853	328 099	272 072	196 195	215 160
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ¹					
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	12,3	11,1	11,2	12,1	14,0
Summa rörelseintäkter	1 998 121	1 412 324	1 054 654	875 523	768 864
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ²	16 262 503	12 763 329	9 397 367	7 209 114	5 472 503
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	4,0	2,9	2,8	3,8	3,4
Kreditförluster, netto	656 851	367 569	260 564	272 676	188 634
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ²	16 262 503	12 763 329	9 397 367	7 209 114	5 472 503
<i>K/I-tal, %</i>	41,6	43,1	41,6	38,8	37,8
Summa rörelsekostnader	831 671	609 026	439 219	339 731	290 875
Summa rörelseintäkter	1 998 121	1 412 324	1 054 654	875 523	768 864
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	21,9	23,7	24,6	22,1	30,3
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	376 853	328 099	272 072	196 195	215 160
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ²	1 724 757	1 385 668	1 108 140	889 306	710 858
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,3	2,6	2,9	2,7	3,9
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	376 853	328 099	272 072	196 195	215 160
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ²	16 262 503	12 763 329	9 397 367	7 209 114	5 472 503
<i>Avkastning på tillgångar, %</i>	1,8	2,1	2,3	2,1	3,0
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	376 853	328 099	272 072	196 195	215 160
Genomsnittlig summa tillgångar ²	21 161 608	15 895 316	11 815 570	9 342 607	7 256 168

¹ Beräkning av kapitalrelationer och likviditetsnyckeltal framgår av not 31 och 32.

² Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

REGULATORISKA NYCKELTAL

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

TSEK		Koncernen ¹		Moderbolaget	
		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
	Tillgänglig kapitalbas				
1	Kärnprimärkapital	1 817 029	1 522 686	1 829 184	1 522 686
2	Primärkapital	2 067 029	1 722 686	2 079 184	1 722 686
3	Totalt kapital	2 413 938	1 921 346	2 426 093	1 921 346
	Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 143 851	12 349 623	14 942 035	12 349 623
	Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	12,3	12,2	12,3
6	Primärkapitalrelation, %	13,6	13,9	13,9	13,9
7	Total kapitalrelation, %	15,9	15,6	16,2	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	1,0	1,3
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,6	0,7	0,6	0,7
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,8	1,0	0,8	1,0
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,1	9,3	9,0	9,3
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,2	0,8	1,3	0,8
EU 9a	Systemriskbuffert, %	E/T	E/T	E/T	E/T
10	Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T	E/T	E/T
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T	E/T	E/T
11	Kombinerat buffertkrav, %	3,7	3,3	3,8	3,3
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,7	12,6	12,8	12,6
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	6,9	7,1	7,1	7,1
	Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	24 150 038	19 013 626	24 102 610	19 013 626
14	Bruttosoliditetsgrad, %	8,6	9,1	8,6	9,1
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)				
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0	3,0	3,0
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0	3,0	3,0
	Likviditetstäckningskvot				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	3 641 665	1 842 575	3 542 538	1 842 575
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 070 091	1 272 157	2 248 998	1 272 157
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 042 366	637 160	714 735	637 160
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 027 725	634 997	1 534 263	634 997
17	Likviditetstäckningskvot, %	354	290	231	290
	Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	18 626 082	16 567 159	18 638 335	16 567 159
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 553 355	11 984 167	14 472 386	11 984 167
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	128	138	129	138

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppkom under det fjärde kvartalet 2023.

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Borås 14 mars 2024

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
VD och Koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats den 14 mars 2024.

KPMG AB

Dan Beitner
*Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor*

REVISIONSBERÄTTELSE

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för TF Bank AB (publ) för år 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 12-87 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Accounting Standards, så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reservering för kreditförluster

Se not 16 och 22 samt redovisningsprinciper på sidorna 35-36 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området	Hur området har beaktats i revisionen
Kreditgivningen i TF Bank AB (publ) och dess dotterbolag (koncernen) utgörs av konsumentkrediter utan säkerheter. Utlåningen sker i flera länder genom tre segment Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards. Utlåning till allmänheten uppgår till 17 871 MSEK (14 654 MSEK) per 31 december 2023, vilket motsvarar 75 (80) procent av koncernens totala tillgångar. Koncernens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 1 055 (608) MSEK.	Vi har testat koncernens nyckelkontroller i utlåningsprocessen samt reserveringssättningen. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.
Reserverna för kreditförluster i koncernens låneportfölj motsvarar koncernens bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen. Reserveringarna kräver att koncernen gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs, leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.	Vi har gått igenom koncernens principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om koncernens tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat koncernens nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovsvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört. Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av koncernens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-11 och 94-118. Den andra informationen består också av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

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

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

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

Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

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

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för TF Bank AB (publ) för år 2023.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

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

Grund för uttalande

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

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

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

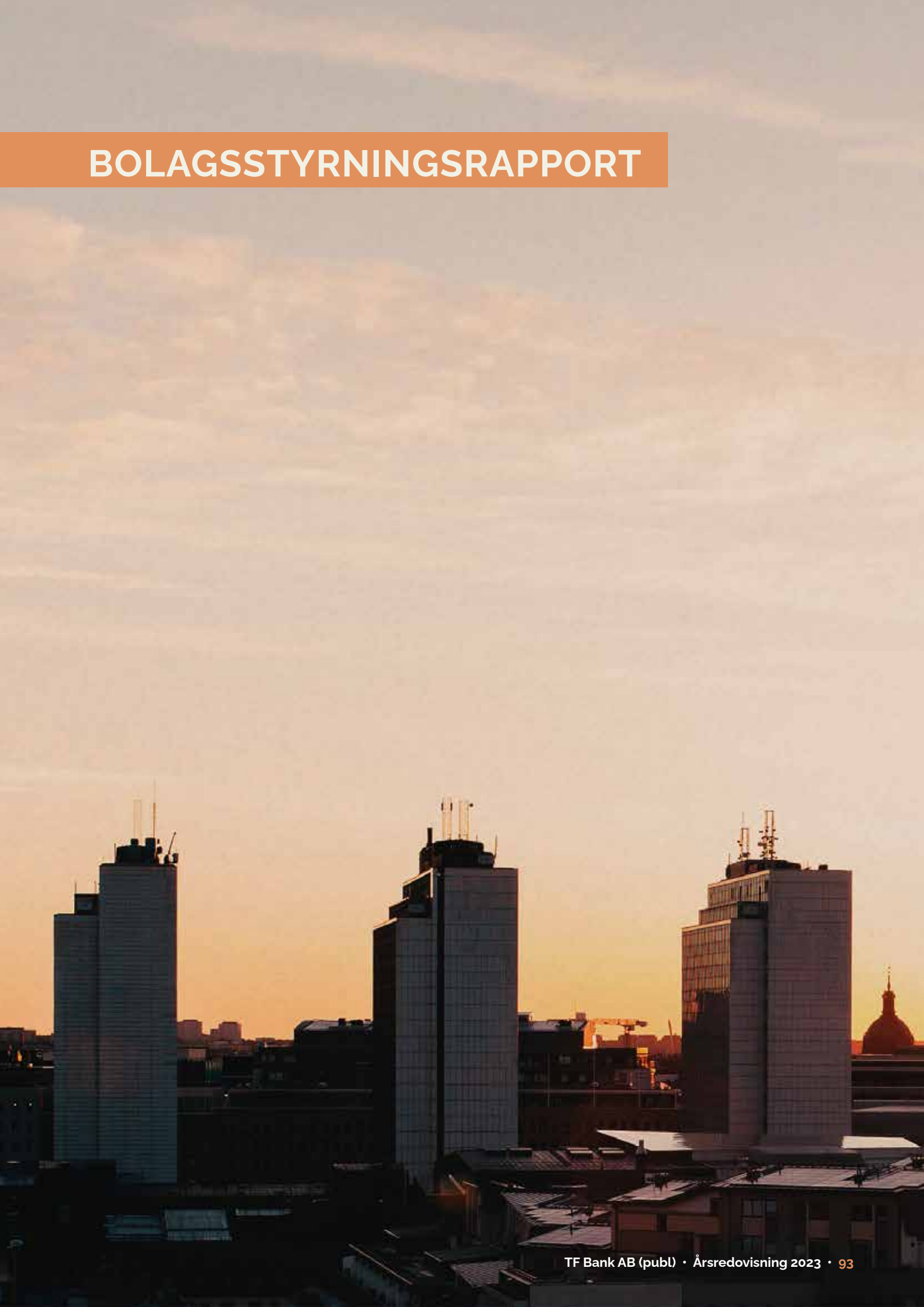
Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapital-räkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 3 maj 2023. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 14 mars 2024
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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

En god bolagsstyrning är grunden för ett välfungerande bolag där aktieägare, medarbetare och övriga intressenter i bankens omvärld kan känna förtroende för banken. God bolagsstyrning handlar om att bankens strategier och värderingar styrs så effektivt och ansvarsfullt som möjligt med bra interna kontroller och verktyg för en sund riskhantering.

INTRODUKTION

TF Bank AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan 14 juni 2016. TF Bank har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse och har sitt säte i Borås, Sverige. Verksamheten sker i Sverige samt gränsöverskridande i Danmark, Litauen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland och Nederländerna enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse. Banken bedriver även verksamhet via bankfilialer i Norge, Finland, Estland, Lettland och Polen.

TF Bank har fyra dotterbolag: Avarda AB, TFB Service UAB, TFB Service GmbH och TFBN Service S.L. Avarda AB har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva finansieringsrörelse och har verksamhet i Sverige samt via filial i Finland.

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

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

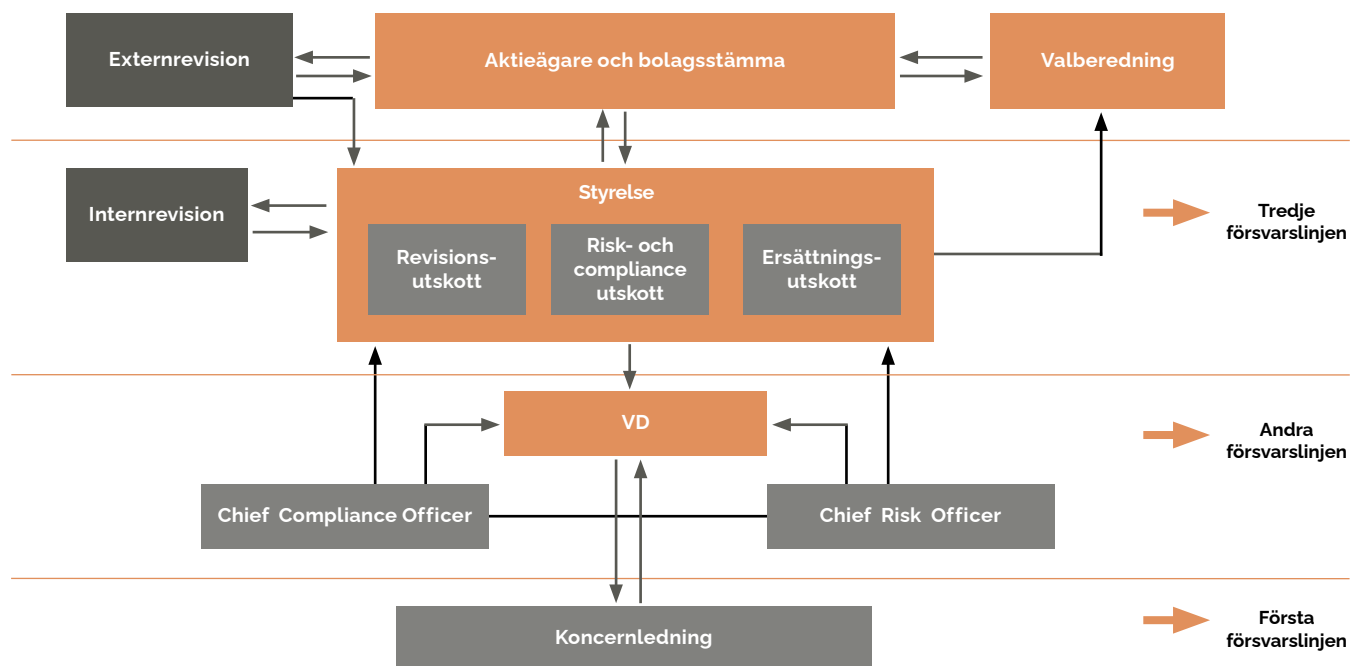
Ägarstruktur per den 31 december 2023:

	Ägare	Antal aktier	Andel kapital %
1	TFB Holding AB	6 517 375	30,31
2	Tiberon AB	3 239 291	15,07
3	Erik Selin Fastigheter AB	2 704 000	12,58
4	Proventus Aktiebolag	1 109 300	5,16
5	Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 062 355	4,94
6	Jack Weil	922 019	4,29
7	Goldman Sachs International	535 995	2,49
8	Carnegie Micro Cap	388 009	1,80
9	Skandia Småbolag Sverige	263 631	1,23
10	Carnegie Småbolagsfond	259 922	1,21
11	Skandia livförsäkring	252 000	1,17
12	Avanza Pension	248 567	1,16
13	Nordea Nordic Small cap	205 326	0,96
14	The Bank of New York Mellon	203 806	0,95
15	Six Sis AG	201 500	0,94
16	Anders Klein	197 842	0,92
17	Futur Pension	187 380	0,87
18	AB Monarda	156 000	0,73
19	eQ Nordic Small Cap	151 027	0,70
20	Mattias Carlsson	149 432	0,70
	Övriga aktieägare	2 545 223	11,82
	Totalt	21 500 000	100,00

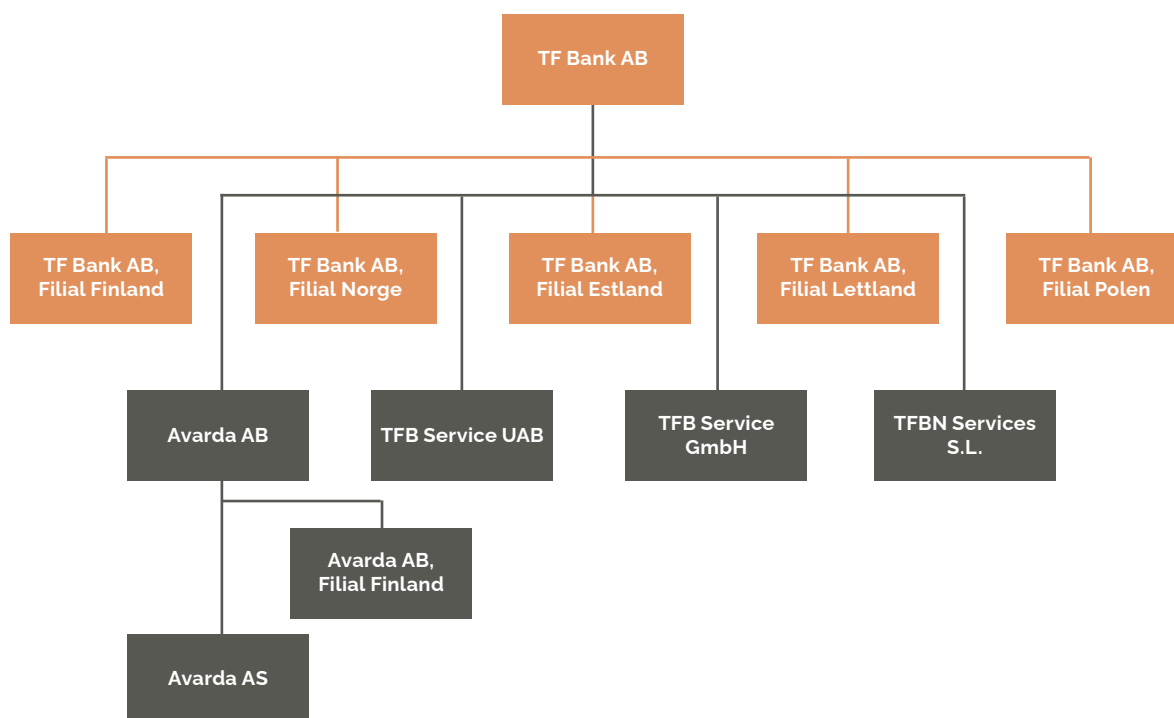
Källa: Euroclear

Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 30,31 % per den 31 december 2023, är i valberedningen representerad av Paul Källenius.

BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



BOLAGSSTRUKTUR



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

Moderbolag	Dotterföretag	Organisationsnummer	Andel	Konsolidering (tillsyn/redovisning)
TF Bank AB		556158-1041		
	Avarda AB	559310-4697	100 %	Fullständig/fullständig
	Avarda AS	931 481 169	100 %	Fullständig/fullständig
	TFB Service UAB	304785170	100 %	Fullständig/fullständig
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	100 %	Fullständig/fullständig
	TFBN Service S.L.	B10781789	100 %	Fullständig/fullständig

BOLAGSORDNING

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

BOLAGSSTÄMMA

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

Årsstämma 2023

Årsstämman hölls den 3 maj 2023 i Stockholm. Röstning kunde ske antingen på plats eller via post. Årsstämman röstade i enlighet med framlagda förslag i samtliga ärenden. Bland annat beslutade årsstämman att inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2022 och att disponibla vinstmedel om 1 539 497 849 SEK skulle balanseras i ny räkning. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Sara Mindus, Michael Lindengren, Niklas Johansson samt Fredrik Oweson omvaldes som styrelseledamöter och Arti Zeighami valdes som ny styrelseledamot. Mari Thjømøe hade avböjt omval. Till styrelsens ordförande omvaldes John Brehmer. KPMG AB omvaldes som revisionsbolag för tiden intill slutet av årsstämman 2024 med den auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo procent baserat på aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2023. Styrelsen bemyndigades även att, under tiden till nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i TF Bank. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav, inklusive aktier som i övrigt har förvärvats och innehas, vid var tid ej överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.

Årsstämman beslutade att anta Aktieprogram 2023 enligt styrelsens förslag. Programmet har en treårig löptid och innebär att ledande befattningshavare och vissa andra anställda, sammanlagt upp till 28 personer, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, kan erhålla upp till totalt 26 000 aktier i TF Bank förutsatt att de själva förvärvat motsvarande antal aktier.

Fullständig bolagsordning liksom protokoll och information om årsstämman 2023 finns på www.tfbankgroup.com.

VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman 2021 för hur valberedningen ska utses så har de röstmässigt tre största aktieägarna som önskar delta i valberedningen rätt att utse en ledamot vardera. Ledamoten som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen. Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2023.

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

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

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

Valberedningen inför årsstämman 2024 består av:

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

Paul Källenius har utsetts till valberedningens ordförande.

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

Valberedningens sammansättning tillkännagavs genom pressmeddelanden och på bolagets webbplats den 30 oktober 2023.

STYRELSEN

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

Styrelsens ansvar och uppgifter innefattar bland annat att upprätta mål och strategier för företagets verksamhet, sträva efter att säkerställa att organisation och drift av företagets verksamhet kännetecknas av intern styrning och kontroll, upprätta interna regler avseende riskhantering och riskkontroll och regelbundet följa upp regelefterlevnaden, säkerställa att det finns en revisionsfunktion och att övervaka företagets ekonomiska ställning. Vidare är det styrelsens

uppgift att utse VD, anta instruktioner för VD:s arbete och att övervaka resultatet av det arbetet. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter från interna och externa revisorer samt från VD och CFO.

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

Styrelsens arbete följer en årligen fastställd arbetsordning omfattande de ärenden som styrelsen ska behandla vid varje ordinarie sammanträde samt arbetsfördelningen inom styrelsen, med särskilda åtaganden för ordförande. I arbetsordningen anges också regler för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen samt närmare regler för VD:s ansvar och befogenheter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Information om styrelsens ledamöter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 117.

Väsentliga frågor

Under 2023 hade styrelsen 14 möten, varav nio ordinarie möten (fyra fysiska och fem per telefon), två extra telefonmöte och tre möten per capsulam.

Datum	Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten
2023-01-11	Beslut att utse VD
2023-01-19	Bokslutskommuniké januari-december 2022
2023-02-18	Beslut om supplementärkapitalinstrument
2023-03-17	Fastställandet av årsredovisningen för 2022 och pelare 3-rapport. Beslut att kalla till årsstämma den 3 maj 2023 och färdigställa kallelsen.
2023-04-16	Delårsrapport Q1 2023 samt fastställande av ILLU
2023-05-17 (konstituerande)	Beslut om arbetsordning för styrelsen inklusive arbetsordning för ersättnings-, revisions- samt risk- och complianceutskott, samt VD-instruktion. Beslutades även om bolagets firmatecknare.
2023-06-07	Beslut om pågående projekt
2023-06-15	Uppdatering av policyer
2023-07-12	Delårsrapport Q2 2023 samt beslut att utse Chief Risk Officer
2023-09-18- 2023-09-19	Strategidiskussion samt uppdatering av policyer
2023-09-26	Beslut om bolagisering Avarða
2023-10-17	Delårsrapport Q3 2023
2023-11-07	Beslut att utse Chief Compliance Officer
2023-12-14	Budget för 2024 godkändes. Beslut att fastställa aktivitetsplanen för risk- och compliancefunktionerna 2024 samt att utse ansvarig för internrevisionsfunktionen.

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Oberoende till största ägare	Deltagit i
John Brehmer (ordförande)	Nej	14 av 14
Sara Mindus	Ja	14 av 14
Michael Lindengren	Ja	13 av 14
Niklas Johansson	Ja	14 av 14
Fredrik Oweson	Ja	14 av 14
Arti Zeighami (tillträdde i samband med årsstämman)	Ja	9 av 14
Mari Thjømøe (avgick i samband med årsstämman)	Ja	5 av 14

Avgående VD Mattias Carlsson deltog på mötena 11/1, 19/1, 17/3 och 16/4 samt VD Joakim Jansson på alla möten från och med 15/6. CFO Mikael Meomuttel har deltagit i alla möten.

Rapportering till styrelsen och styrelsens utskott

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

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

Ersättningsutskottet

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

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

Ersättningspolicyn föreskriver bland annat att ersättningar och andra förmåner ska vara konkurrenskraftiga i syfte att främja TF Banks långsiktiga intressen samt motverka ett överdrivet risktagande. Ytterligare beskrivning och utbetalad ersättning under 2023 finns på TF Banks webbplats: www.tfbankgroup.com. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per år och i övrigt vid behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

På styrelsemötet den 17 maj utsåg styrelsen ersättningsutskottet genom omval av John Brehmer och Fredrik Oweson.

Styrelseledamoten Fredrik Oweson utsågs till ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2023 hade ersättningsutskottet två protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

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

Revisionsutskottet

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

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

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

På styrelsemötet som hölls den 17 maj utsåg styrelsen revisionsutskottet genom omval av John Brehmer, Michael Lindengren och Niklas Johansson.

Styrelseledamoten Michael Lindengren omvaldes som ordförande i revisionsutskottet.

Under 2023 hade revisionsutskottet sju protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Michael Lindengren (utskottsordförande)	7 av 7
John Brehmer	7 av 7
Niklas Johansson	7 av 7

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

Risk- och complianceutskottet

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

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

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

På styrelsemötet den 17 maj beslutades att samtliga styrelsemedlemmar ska ingå som ledamöter i risk- och complianceutskottet. Niklas Johansson omvaldes som utskottets ordförande.

Under 2023 hade risk- och complianceutskottet fyra protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Niklas Johansson (utskottsordförande)	4 av 4
John Brehmer	4 av 4
Sara Mindus	4 av 4
Fredrik Oweson	4 av 4
Michael Lindengren	3 av 4
Arti Zeighami (tillträdde i samband med årsstämman)	2 av 4
Mari Thjømøe (avgick i samband med årsstämman)	1 av 4

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

Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2023 beslutade om följande ersättning för styrelsens medlemmar:

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

Utvärdering av styrelsearbetet

Styrelsen utför regelbundet en systematisk utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial och sina egna och övriga ledamöters insatser i styrelsens arbete i syfte att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med relevant beslutsunderlag inför årsstämman. Resultatet av utvärderingen som har genomförts inför årsstämman 2024 har presenterats för styrelse och valberedning.

VD OCH LEDNINGSGRUPPEN

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

Per den 31 december 2023 bestod TF Banks koncernledning av Joakim Jansson (VD), Mikael Meomuttel (CFO) och Espen Johannesen (COO).

Ytterligare information om företagsledningens representanter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 118.

Ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av företagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna

antagits av bolagsstämman. Vid årsstämman 2021 antogs följande riktlinjer avseende ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare:

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

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

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

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

Formerna av ersättning m.m.

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

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

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

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

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

Upphörande av anställning

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

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

Kriterier för utbetalning av rörlig kontanterättning

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

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

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av dessa ersättningsriktlinjer har lön

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

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

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

Frågående av riktlinjerna

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

Provisionsbaserade ersättningar till ledande befattningshavare

De provisionsbaserade ersättningarna har under 2023 uppgått till 0 (300) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom bolaget och är inte pensionsgrundande.

INTERNA STYRDOKUMENT

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

efterlevnad och internrevision, hantering av klagomål samt policy avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Alla styrdokument finns tillgängliga via bankens intranät.

EXTERNA REVISORER

Bolagets externa revisorer utses av bolagsstämman. De externa revisorernas uppgift är att granska årsredovisningen och de finansiella rapporterna samt styrelsens och VD:s förvaltning. Årsstämman 2023 valde KPMG AB till företagets revisor med auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

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

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Första försvarslinjen - Koncernledning

Koncernledningen sätter ramar för hur verksamheten ska vara organiserad för att vara så effektiv som möjligt utifrån både riskhanterings- och lönsamhetsperspektiv. Med utgångspunkt i vilka behov koncernens tre affärsområden Consumer Lending, Credit Cards och Ecommerce Solutions har, tillsätter koncernledningen funktioner och kontroller för att säkerställa data och underbygga beslut.

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

Andra försvarslinjen - Regelefterlevnad (Compliance) och Riskkontroll

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

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

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

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

Tredje försvarslinjen - Internrevision

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

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs. År 2023 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat TF Banks hantering av kraven kring regelverket för ersättnings-system, hantering av kreditrisker samt åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

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

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

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

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

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

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

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

TF Bank arbetar med en proaktiv och uppföljande riskhantering med huvudfokus på löpande kontroller och utbildningsinsatser. Riskhanteringen är en integrerad del av affärsverksamheten. Kontrollaktiviteterna innefattar både generella och detaljerade kontroller som är avsedda att förhindra och upptäcka fel och

avvikelser så att dessa kan korrigeras. Kontrollaktiviteterna utarbetas och dokumenteras på bolags- och avdelningsnivå, utifrån en rimlig nivå relaterad till risken för fel och effekten av sådana fel. Koncernledningen utser funktionsansvariga som i första hand är de som ansvarar för att hantera de risker som är knutna till den egna avdelningens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser (den så kallade "första försvarslinjen").

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

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

YTTERLIGARE INFORMATION

Ytterligare information om TF Banks bolagsstyrning finns på www.tfbankgroup.com.

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 på sidorna 93 - 103 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 14 mars 2024
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

A photograph of a modern office interior. In the foreground, a wooden table holds a laptop, a smartphone, and some papers. A white chair is partially visible. In the background, a large window offers a view of a city with tall buildings. A potted plant is on the left side of the frame.

HÅLLBARHETSRAPPORT

HÅLLBARHETSRAPPORT

Det här är TF Banks lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2023. Rapporten omfattar moderbolaget TF Bank AB (publ) org.nr 556158-1041 inklusive dotterbolag.

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

Affärsmodellen

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

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

Hållbarhetsstyrning

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

Händelser under året

- Under året har TF Bank upprättat en klimatredovisning för 2023.
- Genom sitt samarbete med FN:s Global Compact har TF Bank under 2023 genomfört en Communication on Progress (CoP).

HÅLLBARHETSPROGRAM

TF Banks hållbarhetsprogram syftar till att integrera hållbarhet inom hela verksamheten. Hållbarhetsprogrammet innehåller fyra hållbarhetsområden: ansvarsfull kreditgivning, affärsetik och styrning, attraktiv arbetsgivare och klimatomställning. Dessa områden har genom en väsentlighetsanalys bedömts mest väsentliga vad gäller TF Banks påverkan på miljön. Inom respektive område finns också ett antal mätbara nyckeltal som visar utvecklingen över tid. Utöver de fyra fokusområdena engagerar sig banken i utvalda sociala samarbeten. Diagrammet nedan illustrerar hur TF Bank arbetar med hållbarhet och hur hållbarhetsarbetet är kopplat till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Läs mer om TF Banks väsentlighetsanalys på sid 108.

Intressenter

Medarbetare

Aktieägare

Leverantörer och affärspartners

Kunder



FN:s Globala mål

Fokusområde



Ansvarsfull kreditgivning

TF Bank arbetar för att motverka över-skuldsättning genom sin beprövade kredit-givningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbät-tras. Läs mer om [ansvarsfull kredit-givning](#) på sid 110-112.



Affärsetik och styrning

God affärsetik och sund bolagsstyrning är grundförutsättningar för TF Banks värde-grund. Läs mer om [affärsetik och styrning](#) på sid 112-113.



Attraktiv arbetsgivare

TF Bank erbjuder en fysiskt, psykiskt och socialt sund och utvecklande arbetsplats för alla medarbetare. Läs mer om [attraktiv arbetsgivare](#) på sid 113-114.



Klimatom-ställning

Trots begränsad direkt miljöpåverkan ska TF Bank bidra till de globala målen och till att minska vårt globala avtryck på miljön. Läs mer om [klimatom-ställning](#) på sid 114-115.



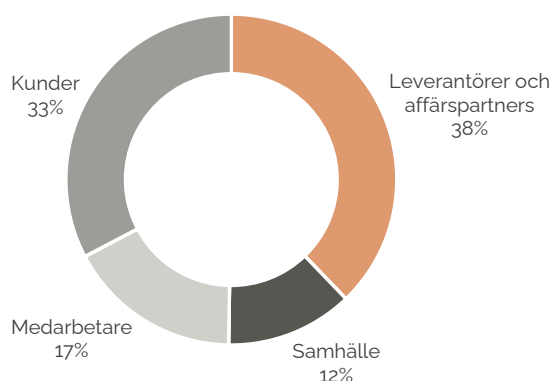
Sociala samarbeten

TF Banks sociala samarbeten initierades innan hållbarhetsprogram-met antogs 2020 och fortlöper än idag. Läs mer om [sociala samarbeten](#) på sid 115.

Bidra till finansiell inkludering

Ekonomiska värden

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



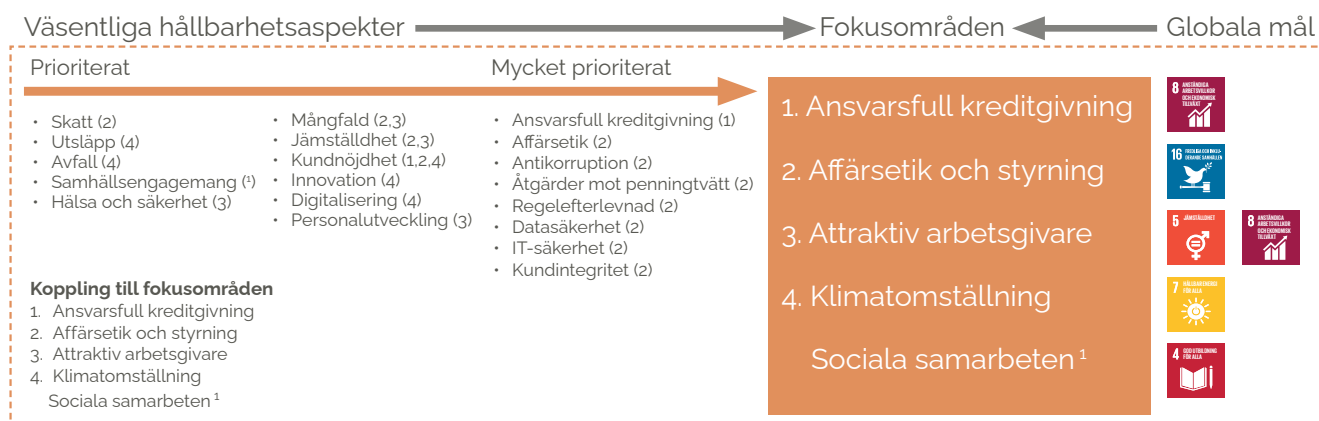
Intressenter

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

Intressent	Typ av dialog/kanaler	Viktiga frågor 2023
Kunder (befintliga och nya)	- Kreditbedömningsprocess - Kundenservice-samtal - Marknadsföringsutskick	- Robust kreditbedömning - Fokus på nya marknader
Kapitalmarknad (aktieägare, investerare, analytiker)	- Enskilda möten - Årsstämma - Pressmeddelanden - Delårsrapporter - Webbplats - Väsentlighetsanalys	- Utveckling för kreditkort och e-handelslösningar - Påverkan från stigande inflation/ökade räntor - Geopolitisk och makroekonomisk oro
Medarbetare	- Intranät - Medarbetarundersökning - Utvecklingssamtal - Väsentlighetsanalys	- Organisationsöversyn - Hybridarbete
Leverantörer och affärspartners	- Enskilda möten - Avtalsförhandlingar - Väsentlighetsanalys	- Geopolitisk och makroekonomisk oro

Väsentlighetsanalys

TF Banks väsentlighetsanalys utgör en identifiering av de mest väsentliga hållbarhetsaspekterna för verksamheten. En kartläggning har gjorts för att identifiera de viktigaste hållbarhetsaspekterna inom finans- och bankbranschen. Utifrån denna kartläggning har ett urval gjorts med hjälp av utvalda intressenter och sammanställs enligt nedan. Denna ligger som grund till TF Banks hållbarhetsprogram som antogs 2020.



Resultaten av väsentlighetsanalysen påvisar att vissa hållbarhetsaspekter som bland annat ansvarsfull kreditgivning, affärsetik och regelefterlevnad bör vara mycket prioriterat. Banken har därmed skapat fokusområdena *ansvarsfull kreditgivning* samt *affärsetik och styrning* för att aktivt kunna arbeta med dessa hållbarhetsfrågor. Även de hållbarhetsaspekter som anses vara något mindre väsentliga som bland annat personalutveckling och utsläpp m.m. är inkluderade i bankens hållbarhetsprogram genom fokusområdena *attraktiv arbetsgivare* samt *klimatomställning*.

¹ Initiativ innan hållbarhetsprogrammet antogs 2020.

Hållbarhetsrelaterade risker

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

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

TF Banks fokusområden för hållbarhetsarbete

TF Bank arbetar strukturerat med fyra fokusområden i hållbarhetsarbetet. Styrelsen har valt områdena efter vad som är mest relevant givet vår affärsverksamhet och de risker och möjligheter den medför.

Område	Syfte och relevans	Vårt löfte	Delområde	Globat FN-mål
Ansvarsfull kreditgivning	En ansvarsfull kreditgivning är affärskritiskt och bidrar till såväl låga kreditförluster för TF Bank som en välfungerande samhällsekonomi i stort.	Vi säkerställer, i varje enskilt ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras.	- Kontrollerad tillväxt - Kundskydd - Finansiell inkludering	8
Affärsetik och styrning	God affärsetik och sund bolagsstyrning är grundförutsättningar för TF Banks värdegrund och förtroende från kunder, medarbetare och marknaden samt bidrar till förtroendet för den finansiella sektorn hos allmänheten.	Vi agerar alltid ansvarsfullt med tydligt fokus på regelbundenhet och hög riskmedvetenhet.	- Motverkande av korruption, penningtvätt och terrorfinansiering - Informationssäkerhet och GDPR - Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering	16
Attraktiv arbetsgivare	Genom att attrahera talangfulla medarbetare med olika erfarenheter och perspektiv skapar vi det innovativa klimat som krävs för långsiktig affärsmässig framgång.	Vi erbjuder en fysiskt, psykiskt och socialt sund och utvecklande arbetsplats för alla medarbetare.	- Mångfald och jämställdhet - Trygg arbetsmiljö - Kompetensutveckling	5, 8
Klimat	Klimatomställningen är vår tids viktigaste samhällsfråga och trots begränsad direkt miljöpåverkan ska TF Bank bidra till de globala målen och till att minska vårt globala avtryck på miljön.	Vi ska minska vår egen klimatpåverkan och genom våra tjänster bidra till minskat klimatavtryck.	- Minskat eget klimatavtryck - Digitala processer - Bidra till energiomställning	7

Ansvarsfull kreditgivning

Nyckeltal	2023	2022
Kreditförlustnivå (%)	4	2,9
Intäkter från sena betalningar (%)	6,1	6,4
Antal låneansökningar	12 300 899	8 347 038
- Varav nekade	6 260 258	4 364 206
Genomsnittligt lånebelopp (SEK)	15 594	16 197
Andel marknader med lokal kundservice (%)	69	82

Delområde 1: Kontrollerad tillväxt

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. Det är oundvikligt att kreditförlusterna i absoluta tal ökar över tid när utlåningsportföljen växer. Ambitionen är dock att kreditförlustnivån årligen ska hållas på en stabil nivå.

Delområde 2: Kundskydd

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

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

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

ANSVARFULL KREDITGIVNING

Nyckeln till att säkerställa en ansvarsfull kreditgivning är att alltid vara proaktiv när det gäller att genomföra nödvändiga förändringar i kreditbedömningsprocessen. Vi fokuserar på övervakning, att nyttja tillgänglig data fullt ut och att kontinuerligt förbättra modellerna.

Krzysztof Blach började på TF Bank 2015 och är Chief Credit Risk Officer. Att bedriva en hållbar verksamhet är synonymt med att skydda våra kunder och kreditrisk är därför av yttersta vikt för bankens verksamhet.

- Min roll är att hantera kreditrisken snarare än att minimera den. Mitt team stöttar ständigt landscheferna och ledningsgruppen i att uppnå lönsam och hållbar tillväxt. I linje med TF Banks fokus på organisk tillväxt bistår vi med att säkerställa att vi inte startar verksamhet i segment eller marknader där kreditrisken är för hög.

Att hantera kreditrisk innebär att kontinuerligt försöka optimera kreditgivningsprocessen. Banken satsar stort på modeller och utbildning av personal. Det finns flera interna workshops för analytikerna att delta i.

- Nyckeln till att säkerställa ansvarsfull kreditgivning är att alltid vara proaktiv i genomförandet av nödvändiga förändringar i vår kreditbedömningsprocess. Vi fokuserar på övervakning, att nyttja tillgänglig data fullt ut och att kontinuerligt förbättra modellerna. Ju längre vi är verksamma på en marknad, desto mer data samlar vi in som kan hjälpa oss att utveckla och förbättra kreditbedömningsprocessen.



TF Banks kreditbedömningsprocess har visat sig vara både robust och grundlig. I takt med att bankens geografiska närvaro har utökats och verksamhet har påbörjats inom det relativt nya segmentet Credit Cards, är det en trygghet att ha ett så stort och erfaret team som regelbundet övervakar och förbättrar kreditbedömningsprocessen.

Krzysztof Blach
Chief Credit Risk Officer

Kreditbedömningsprocessen

Under 2023 hanterade vi drygt 12,3 miljoner låneansökningar (8,3) där över hälften nekats kredit till följd av vår robusta kreditbedömning. Vi säkerställer, i varje ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras. Vår långa erfarenhet i branschen i olika geografiska marknader och under olika ekonomiska cykler har gett oss kunskap och data för att kunna utveckla våra modeller.

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

Delområde 3: Finansiell inkludering

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

Affärsetik och styrning

Nyckeltal	2023	2022
Antal kundklagomål	119	54
Antal anmälda överträdelse av GDPR	0	0
Antal anmälningar till visselblåsarfunktion	0	0
Inbetald skatt (TSEK)	166 552	135 824

Delområde 1: Motverkande av korruption, penningtvätt och terrorfinansiering

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

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

Som ett steg i TF Banks aktiva arbete med att upprätthålla hög affärsetik har TF Bank en visselblåsarfunktion dit misstänkta fall av avvikelser från uppförandekoden, brott mot interna eller externa regelverk samt penningtvätt och terrorfinansiering anonymt kan anmälas. Visselblåsarfunktionen finns tillgänglig på bankens hemsidor.

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

Delområde 2: Informationssäkerhet och GDPR

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

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

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

Delområde 3: Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering

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

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

Mer information om TF Banks bolagsstyrning samt riskhantering återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 93-103.

Mänskliga rättigheter

TF Bank respekterar universella mänskliga rättigheter i samtliga länder där banken är verksam. Banken står bakom FN:s internationella allmänna förklaring om de mänskliga rättigheter med tillhörande konventioner. Under 2022 anslöt TF Bank sig till FN:s initiativ Global Compact. Detta samarbete fungera som en utgångspunkt för TF Banks aktiva arbete i att respektera mänskliga rättigheter. Genom att ansluta sig till FN:s Global Compact förbinder sig banken till att kommunicera sin utveckling (CoP) kring deras tio principer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption samt de globala målen. Under 2023 genomförde TF Bank en CoP.

Attraktiv arbetsgivare

Nyckeltal	2023	2022
Antal medarbetare	380	318
- Varav kvinnor	210	176
- Andel kvinnor (%)	55	55
Andel kvinnliga medlemmar i företagsledning och styrelse (%)	21	22
- I styrelse (%)	17	33
- I operativ företagsledning (%)	25	21
Antal nationaliteter i styrelsen	1	2
Medelålder på medarbetare	33	34
Sjukfrånvaro (%)	6	5
Personalomsättningshastighet (%)	24	22
Antal deltidsanställda studenter	24	27

Delområde 1: Mångfald och jämställdhet

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

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

Delområde 2: Trygg arbetsmiljö

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

Delområde 3: Kompetensutveckling

En grundläggande princip för TF Bank är att ge alla medarbetare möjlighet till utveckling och utbildning. Vi tränar kontinuerligt alla medarbetare i frågor som berör de egna arbetsuppgifterna samt i bredare och affärskritiska frågor såsom penningtvätt. Baserat på utvecklingssamtal mellan varje anställd och närmaste chef sätts vidare

personliga målsättningar, med möjlighet till individuell utveckling utifrån behov och ambitioner. Målet är att alla medarbetare ska förstå sin roll och betydelsen av det egna arbetet, att kunna påverka sin arbetssituation, att känna ansvar för sina uppgifter och att utveckla sin kompetens.

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

Klimatomställning

Delområde 1: Minskat eget klimatavtryck

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

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

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

Nyckeltal	2023	2022
Klimatpåverkan (t CO ₂ e)	534.9	484.0
Klimatpåverkan per anställd (t CO ₂ e / FTE)	1.41	1.56
Klimatpåverkan per omsättning (t CO ₂ e / MSEK)	0.27	0.34
Klimatpåverkan per yta (t CO ₂ e / m ²)	0.02	0.03
Energiförbrukning per yta (kWh / m ²)	159.93	131.83

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

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

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

Delområde 2: Digitala processer

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

Vi strävar efter att minska vår pappersanvändning genom flera olika initiativ. Vi uppmuntrar våra kunder att signera låneavtalen elektroniskt och har kommit långt i detta arbete på flera marknader. Vi ser en förbättring avseende användning av e-faktura och fakturor via e-post för att distribuera avier till våra kunder. Andelen fakturor som skickas digitalt uppgick till 91 % under 2023.

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

Delområde 3: Bidra till energiomställning

TF Bank undersöker kontinuerligt affärsmöjligheter att erbjuda finansieringslösningar som kan underlätta klimatomställning med fokus på modern energi. Via bankens e-handelskunder finns möjlighet att finansiera köp av moderna energilösningar.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

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

FN:s globala mål

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



5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande



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



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



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



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

Socialt samarbete

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

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2023 på sidorna 105 - 115 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 14 mars 2024
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

STYRELSE



JOHN BREHMER
Styrelseordförande sedan 2020.
Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1965

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

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

Innehav i bolaget: 3 361 791 aktier¹

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



MICHAEL LINDENGREN
Styrelseledamot sedan 2021.

Född: 1956

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Acrap Aktiebolag, Simplicity AB, Simplicity Stiftelsestjänst AB. Styrelseledamot: Sparbanksstiftelsen Sjuhärad, Sparbanken Sjuhärad (publ) AB, Simplicity AB.

Innehav i bolaget: 5 000 aktier¹

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



ARTI ZEIGHAMI
Styrelseledamot sedan 2023.

Född: 1970

Utbildning: Studerat Civilingenjörsutbildningen i elektroteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm och Ekonomiutbildningen vid Stockholms universitet.

Nuvarande styrelseuppdrag: Inga nuvarande styrelseuppdrag.

Innehav i bolaget: 0 aktier¹

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



NIKLAS JOHANSSON
Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1961

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Areim AB, Nordisk Renting AB. Styrelseledamot: Livförsäkringsbolaget Skandia, Trustly AB, Euroclear Sweden AB.

Innehav i bolaget: 439 aktier¹

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



SARA MINDUS
Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1972

Utbildning: Juris kandidat och civilekonom vid Stockholms Universitet.

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

Innehav i bolaget: 25 000 aktier¹

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



FREDRIK OWESON
Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1968

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Scope Capital SA, MaiScope ApS, Woffel SA. Styrelseledamot: Swedish Bra Holding AB, Swedish Bra AB, Klättermusen Aktiebolag.

Innehav i bolaget: 0 aktier¹

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

¹ Avser direkt och indirekt innehav per 2023-12-31.

LEDNINGSGRUPP



JOAKIM JANSSON
VD

Född: 1976

Utbildning: Fil. Dr i Nationalekonomi från Uppsala universitet.

På TF Bank sedan 2023 som VD. Har tidigare haft ledande positioner inom Swedbank och Handelsbanken.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Avarda AB.

Innehav i bolaget: 3 300 aktier¹



MIKAEL MEOMUTTEL
CFO och vice VD

Född: 1976

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

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Torhamns-skär Holding AB. Styrelseledamot: Avarda AB.

Innehav i bolaget: 31 000 aktier^{1,2}



ESPEN JOHANNESSEN
COO

Född: 1981

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

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

Innehav i bolaget: 44 193 aktier¹

REVISOR



REVISOR

DAN BEITNER
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor
KPMG AB

¹ Avser direkt och indirekt innehav per 2023-12-31.

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



KONTAKT
Investor Relations
Mikael Meomuttel
Tel: +46 706 26 95 33
ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com

