

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**  
januari-december 2024



# PERIODEN I KORTHET

## JANUARI - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 20 265 MSEK, jämfört med december 2023 är ökningen i lokala valutor 17 % exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3
- Rörelseresultatet ökade med 34 % till 684,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 60 % till 28,06 SEK
- Justerat resultat per aktie ökade med 33 % till 23,23 SEK
- K/I-talet förbättrades till 38,3 % (41,6)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 27,2 % (21,9)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 22,5 % (21,9)
- Totala kapitalrelationen har ökat till 16,7 % (15,9)
- Styrelsen föreslår till årsstämman en extraordinär engångsutdelning om 5,00 SEK per aktie för 2024

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - DECEMBER 2024

- Avyttringen av 80,1 % av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital AB slutfördes den 20 december. Transaktionen medförde en positiv engångseffekt på koncernens resultat före skatt om 103 MSEK och en positiv kapitaleffekt om 345 MSEK, vilket motsvarar 2,0 % av bankens riskexponeringsbelopp.
- Kreditkortsverksamheten har haft en underliggande organisk lånebokstillväxt om 48 % under det senaste året och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 77 % jämfört med föregående år.
- Utlåningsverksamhet i Spanien och Italien har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på övriga kreditkortsmarknader.

## OKTOBER - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED OKTOBER - DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 20 265 MSEK, jämfört med december 2023 är ökningen i lokala valutor 17 % exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3
- Rörelseresultatet ökade med 36 % till 188,0 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 137 % till 11,05 SEK
- Justerat resultat per aktie ökade med 34 % till 6,23 SEK
- K/I-talet förbättrades till 37,3 % (40,4)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 39,6 % (21,5)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 22,3 % (21,5)

**Tillväxten för segment Credit Cards fortsätter och den underliggande låneportföljen ökade 2024 med hela 48 % i lokala valutor. Segmentets andel av bankens totala lånebok uppgick till 42 % vid utgången av 2024.**

### LÅNEPORTFÖLJ<sup>1</sup>

31 DECEMBER 2024 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023

**20,3 MILJARDER SEK +17 %**

### RÖRELSERESULTAT

JAN-DEC 2024 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2023

**685 MSEK +34 %**

### TOTAL KAPITALRELATION

31 DECEMBER 2024 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023

**16,7% +0,8 PROCENT-ENHETER**

### JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-DEC 2024 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2023

**22,5% +0,6 PROCENT-ENHETER**

<sup>1</sup> Låneportföljens utveckling i lokala valutor exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 43-44.

# DET HÄR ÄR TF BANK

## BAKGRUND

TF Bank bildades 1987 och är en digital bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. Ut- och/eller inlåningsverksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. TF Bank är noterat på Nasdaq Stockholm.

Verksamheten är indelad i tre segment: Credit Cards med fokus på kreditkort, Ecommerce Solutions med digitala betalningslösningar inom framförallt e-handel samt Consumer Lending med fokus på konsumentkrediter utan säkerhet. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner och kreditbeloppen är relativt små med korta återbetalningstider. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. TF Bank erbjuder också inlåningsprodukter på flera marknader.



# KONCERNENS NYCKELTAL

## KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	Δ	jan-dec 2024	jan-dec 2023	Δ
<b>Resultaträkning</b>						
Rörelseintäkter	656 968	545 429	20%	2 438 516	1 998 121	22%
Rörelsekostnader	-244 743	-220 587	11%	-934 005	-831 671	12%
Kreditförluster, netto	-224 263	-186 193	20%	-819 606	-656 851	25%
Rörelseresultat	187 962	138 649	36%	684 905	509 599	34%
Periodens resultat	244 554	107 667	127%	632 349	396 700	59%
Resultat per aktie, SEK	11,05	4,66	137%	28,06	17,53	60%
<b>Balansräkning</b>						
Utlåning till allmänheten	20 265 458	17 870 633	13%	20 265 458	17 870 633	13%
Inlåning från allmänheten	21 197 981	20 652 997	3%	21 197 981	20 652 997	3%
Nyutlåning	7 878 753	5 863 897	34%	27 149 250	22 046 078	23%
<b>Nyckeltal</b>						
Rörelseintäktsmarginal, %	13,0	12,4		12,8	12,3	
Kreditförlustnivå, %	4,4	4,2		4,3	4,0	
K/I-tal, %	37,3	40,4		38,3	41,6	
Avkastning på eget kapital, %	39,6	21,5		27,2	21,9	
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	4,7	2,3		3,2	2,3	
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,3	12,0		13,3	12,0	
Primärkapitalrelation, %	14,7	13,6		14,7	13,6	
Total kapitalrelation, %	16,7	15,9		16,7	15,9	
Medeltal anställda	428	402		417	380	

## KONCERNENS JUSTERADE NYCKELTAL

<b>Resultaträkning</b>						
Periodens resultat	244 554	107 667	127%	632 349	396 700	59%
Jämförelsestörande poster <sup>1</sup>	-103 084	-		-103 084	-	
Skatt på jämförelsestörande poster	-12 378	-		-12 378	-	
Avsättning för skattetillegg	11 723	-		11 723	-	
Periodens justerade resultat	140 815	107 667	31%	528 610	396 700	33%
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	133 885	100 164	34%	499 481	376 853	33%
Justerat resultat per aktie, SEK	6,23	4,66	34%	23,23	17,53	33%
<b>Nyckeltal</b>						
Justerad avkastning på eget kapital, %	22,3	21,5		22,5	21,9	
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,3		2,6	2,3	

## VALUTAKURSER

SEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,49	11,48	11,43	11,48
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,49	11,10	11,49	11,10
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,98	0,98	0,98	1,01
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,97	0,99	0,97	0,99
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,67	2,60	2,66	2,53
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,69	2,56	2,69	2,56

<sup>1</sup> Justeringar för jämförelsestörande poster under 2024 är relaterat till transaktioner enligt aktieöverlåtelseavtalet med Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB avseende avyttring av 80,1 procent av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital AB.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 43-44.

# VD HAR ORDET

**Rörelseresultatet ökade med 36 % jämfört med fjärde kvartalet 2023. I december avyttrade TF Bank 80,1 % av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital och exklusive de avyttrade förfallna fordringarna uppgick den underliggande lånebokstillväxten i lokala valutor till 17 %. Det är kreditkortsverksamheten i Tyskland som driver bankens organiska tillväxt.**

När verksamhetsåret 2024 summeras kan det konstateras att TF Bank idag är en pan-europeisk leverantör av finansiella tjänster till privatpersoner. Banken är för närvarande verksam i 14 europeiska länder. Verksamheterna skiljer sig åt i de olika länderna men gemensamt är idén att erbjuda krediter till privatpersoner vid just de tillfällen när kunderna är i behov av dem. Banken har ingen ambition att bli marknadsledande i något land, eller inom något produktområde, utan styrs enbart utifrån ett tydligt lönsamhetsfokus. Under 2024 levererade TF Bank en justerad avkastning på eget kapital på 23 %. Under 2024 passerade banken också den låneportfölj som skulle uppnås först i mitten av 2025 enligt nuvarande finansiella mål. I avvaktan på beslut från Finansinspektionen om vägledning kring behov av pelare 2 kapital har banken inlett en process för att sätta upp nya finansiella mål, vilka kommer att kommuniceras under första halvåret 2025.

Tillväxten för segment Credit Cards fortsätter och den underliggande låneportföljen ökade 2024 med hela 48 % i lokala valutor. Segmentets andel av bankens totala lånebok uppgick till 42 % vid utgången av 2024. Affären skalar väl med intäkter som växer snabbare än kostnaderna. Antalet aktiva kreditkort har ökat med 50 % under det senaste året, vilket skapar förutsättningar för fortsatt skalbarhet. Den europeiska marknaden som bolaget verkar på är stor och TF Bank har under 2024 lanserat kreditkort i Spanien och Italien. Att lägga en grund för fortsatt tillväxt i segmentet på nya marknader är en långsiktig satsning som ska ses i ljuset av att banken etablerade sin verksamhet i Tyskland redan 2018.

Segmentet Ecommerce Solutions har uppvisat stark lönsamhet under det senaste året, men segmentets underliggande låneportfölj har minskat med 7 % i lokala valutor under 2024. Verksamheten i Norden bedrivs under varumärket Avarda och är en av de ledande aktörerna inom betal- och checkoutlösningar i regionen. Under det fjärde kvartalet 2024 signerades även avtal med ett antal större nya handlare, vilket säkerställer en solid bas för tillväxt under år 2025 och framåt. I slutet av året genomfördes en geografisk expansion genom lansering av kreditprodukter i Tyskland, som även det ska ses ur ett långsiktigt perspektiv på bankens fortsatta utveckling.

Den underliggande låneportföljen inom segmentet Consumer Lending har ökat med 4 % i lokala valutor det senaste året. Fokus i segmentet har under 2024 varit att säkerställa goda marginaler och fortsätta en sund och hållbar kreditgivning till rätt kunder.

I december genomfördes en avyttring av 80,1 % av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital som ägde 1,5 miljarder av bankens totala förfallna fordringar i kategori 3. Denna första del av transaktionen medför en positiv engångseffekt på koncernens resultat före skatt om 103 MSEK och en positiv kapitaleffekt om 345 MSEK, vilket motsvarar 2,0 % av bankens riskexponeringsbelopp. I nästa steg avser TF Bank att avyttra sitt återstående innehav i Rediem Capital till Alektum i utbyte mot ett minoritetsägande i Alektum om mindre än 10 %. Med anledning av den första delen av transaktionen har styrelsen föreslagit till årsstämman att en extraordinär engångsutdelning om 5,00 SEK per aktie lämnas.

Avyttringen av förfallna fordringar innebär även att TF Bank tar ett stort steg i att effektivisera kapitalanvändningen. Under kommande år hade banken annars behövt göra avdrag från kapitalbasen relaterat till förfallna fordringar i kategori 3, vilket skulle riskera att bromsa den fortsatta tillväxten. Genom försäljningen av aktier i Rediem Capital är TF Bank väl rustad för att fortsätta utveckla verksamheten och som alltid göra detta med lönsamhet i fokus.

Joakim Jansson  
Koncernchef och VD

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## KONCERNEN

### JANUARI - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2023

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 34 % till 684,9 MSEK (509,6). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet. Justerat resultat per aktie ökade med 33 % till 23,23 SEK (17,53) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 22,5 % (21,9).

#### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 22 % till 2 439 MSEK (1 998). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 93 % av räntenetto och till 7 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats och uppgick till 12,8 % (12,3).

#### Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 31 % till 3 101 MSEK (2 369) vilket förklaras dels av en växande låneportfölj och dels av att stigande finansieringskostnader har förts över till bankens utlåningskunder.

#### Räntekostnader

Räntekostnaderna har ökat med 54 % till 845,4 MSEK (547,6). Stigande finansieringskostnader förklaras av att ny inlåning har mottagits med en högre inlåningsränta än räntan på den befintliga inlåningsportföljen.

#### Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 4 % till 183,3 MSEK (176,9). Ökningen är främst hänförlig till högre försäkringspremier inom segment Credit Cards men även högre transaktionsvolymen inom segment Ecommerce Solutions. Under året utgjordes 35 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 65 % av försäkringspremier och andra provisionsintäkter.

#### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 12 % till 934,0 MSEK (831,7). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda som en följd av den stigande nytulningen. K/I-talet förbättrades dock till 38,3 % (41,6), framförallt som en följd av skalfördelar inom segment Credit Cards.

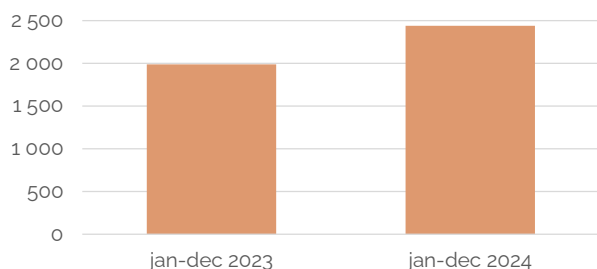
#### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 25 % till 819,6 MSEK (656,9). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards och högre kreditförluster inom segment Ecommerce Solutions har bidragit till att kreditförlusterna ökade. Kreditförlustnivån uppgick till 4,3 % (4,0).

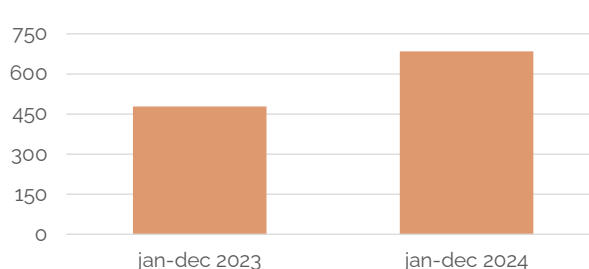
#### Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade med 38 % till 155,6 MSEK (112,9). Den ökade skattekostnaden är framförallt hänförlig till ett högre rörelseresultat men också till en avsättning för skattetillägg relaterat till en pågående skatterevision.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## KONCERNEN

### JANUARI - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

#### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 20 265 MSEK (17 871), jämfört med december 2023 är ökningen i lokala valutor 11 %. Exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3 uppgick tillväxten i lokala valutor till 17 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Nyutlåningen har ökat med 23 % till 27 149 MSEK (22 046) jämfört med 2023. Ökningen förklaras framförallt av rekordvolymen inom segment Credit Cards.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med små exponeringar på flera olika geografiska marknader. Vid utgången av året var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 35 %, Norge 21 % och Finland 16 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

#### Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 21 198 MSEK (20 653), jämfört med december 2023 är minskningen i lokala valutor 1 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med 4 %. Vid utgången av året fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 79 %, Nederländerna 13 % och övriga länder 8 %.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är främst hänförlig till Nederländerna och avser spar-konton med fast ränta. Vid utgången av året utgjorde fasträntekonton 70 % (40) av TF Banks totala inlåning.

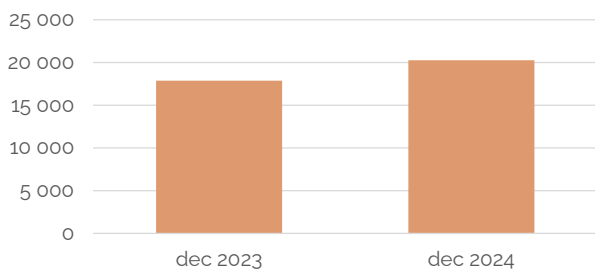
#### Likvida medel

Likvida medel har minskat till 4 259 MSEK (5 744) under året. Minskningen är främst hänförlig till en ökad utlåning till allmänheten. Vid utgången av året uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 19 % (25)<sup>1</sup> av inlåningen från allmänheten.

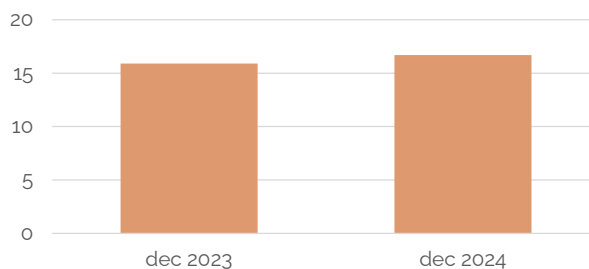
#### Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har förbättrats väsentligt under året och vid utgången av 2024 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,3 % (12,0), primärkapitalrelationen till 14,7 % (13,6) och den totala kapitalrelationen till 16,7 % (15,9). Ökningen är relaterad till positiva kapitaleffekter om 345 MSEK från avyttringen av en majoritetsandel i dotterbolaget Rediem Capital. Föreslagen aktieutdelning om 107,5 MSEK har dragits av från kapitalbasen per 2024-12-31. TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,9 % vid utgången av 2024, primärkapitalkravet uppgick till 10,6 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,9 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



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

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## KONCERNEN

### OKTOBER - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED OKTOBER - DECEMBER 2023

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 36 % till 188,0 MSEK (138,6). Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Justerat resultat per aktie ökade med 34 % till 6,23 SEK (4,66) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 22,3 % (21,5).

#### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 20 % till 657,0 MSEK (545,4). Ökningen förklaras främst av låneportföljens tillväxt inom segment Credit Cards. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med det fjärde kvartalet 2023 och uppgick till 13,0 % (12,4). Förstärkningen i rörelseintäktsmarginal är relaterad till prishöjningar inom segment Credit Cards och Ecommerce Solutions.

#### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 11 % till 244,7 MSEK (220,6). Kvartalets kostnader påverkas bland annat av att rekordhög volym för nyutlåningen har medfört högre försäljningsrelaterade kostnader. K/I-talet förbättrades till 37,3 % (40,4).

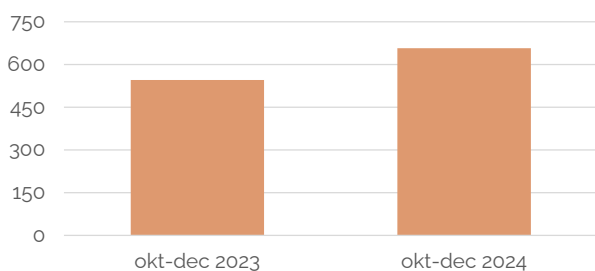
#### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 20 % till 224,3 MSEK (186,2) och kreditförlustnivån uppgick till 4,4 % (4,2). Kvartalets utfall påverkas bland annat av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till nyutlåningen inom segment Credit Cards.

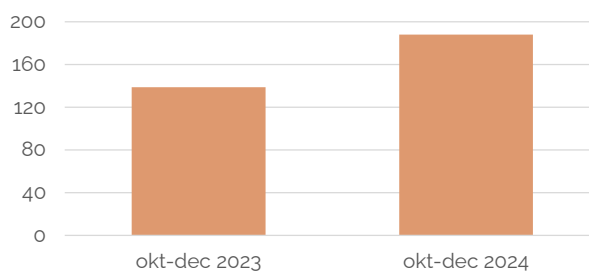
#### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 20 265 MSEK (17 871), jämfört med december 2023 är ökningen i lokala valutor 11 %. Exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3 uppgick tillväxten i lokala valutor till 17 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Tillväxten för den tyska kreditkortsportföljen är den främsta drivkraften under kvartalet. Nyutlåningen har ökat med 34 % till 7 879 MSEK (5 864).

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



# CREDIT CARDS

## JANUARI - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge, Österrike, Spanien och Italien. Kreditkortserbudandet har funnits i banken sedan 2015 på den norska marknaden varpå Tyskland lanserades under 2018 och Österrike under 2022. Utlåningsverksamhet i Spanien och Italien har etablerats under det andra respektive det tredje kvartalet 2024. Kreditkortet är kompatibelt med både Google Pay och Apple Pay på samtliga marknader, där lanseringen i Norge och Österrike skedde under det första kvartalet 2024.

Vid utgången av året uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 306 000, vilket är den snabbast växande marknaden inom segmentet. Antalet aktiva kreditkort vid utgången av året uppgick i Norge till ca 32 000, i Österrike till ca 18 000 och på de nyetablerade marknaderna i Spanien och Italien till sammanlagt ca 4 000.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 8 450 MSEK (5 808), jämfört med december 2023 är ökningen i lokala valutor 41 %. Exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3 uppgick tillväxten i lokala valutor till 48 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 4 %. Nyutlåningen har ökat med 60 % till 16 435 MSEK (10 304). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 42 % till 612 MEUR (431) det senaste året. Tillväxten har främst genererats av ett ökat antal utgivna kreditkort.

Låneportföljen i Norge har ökat med 13 % till 844 MNOK (745) det senaste året. Volymerna har stigit genom en förändrad kreditstrategi som har medfört att nyttjandegraden på kreditkortet ökat väsentligt men även genom ett ökat antal utgivna kort. Låneportföljen i Österrike har ökat med 45 % till 38 MEUR (26) det senaste året. Låneportföljerna i de nya marknaderna Spanien och Italien uppgick tillsammans till 2 MEUR (-).

### Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 77 % till 243,0 MSEK (137,4). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet kraftigt förbättrats.

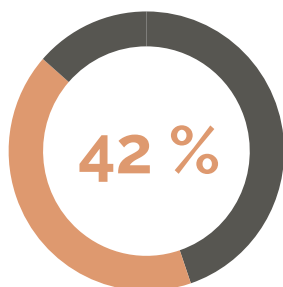
Rörelseintäkterna har ökat med 54 % till 1 080 MSEK (702,3). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 15,1 % (15,5) framförallt till följd av högre finansieringskostnader. Vidare har en större andel utgivna kort skett via förmedlare vilket också har påverkat marginalen negativt.

Rörelsekostnaderna har ökat med 34 % till 373,3 MSEK (277,5) och kostnaderna har bland annat påverkats av en högre takt i antal nyutgivna kort. K/I-talet förbättrades dock till 34,6 % (39,5) till följd av skalfördelar i affärsmodellen och minskade kostnader för direktmarknadsföring.

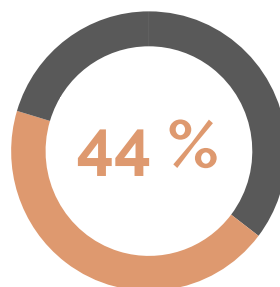
Kreditförlusterna har ökat med 61 % till 463,5 MSEK (287,4). Ökningen påverkas främst av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån uppgick till 6,5 % (6,3).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



# ECOMMERCE SOLUTIONS

## JANUARI - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden via varumärket Avarda och har tidigare erbjudits i Baltikum samt Polen via TF Bank. Nyutlåningen i Baltikum avslutades vid utgången av januari 2024 och under hösten 2023 upphörde nyutlåningen i Polen. Den nordiska låneportföljen utgjorde 90 % av segmentet och resterande marknader utgjorde tillsammans 10 % vid utgången av året.

Avarda som varumärke har funnits sedan 2015 med inriktning mot digitala betalningslösningar i Norden. Målet är att skapa en betalningslösning för e-handlare som vill bygga och stärka sitt eget varumärke genom hela köpresan, från checkout till betalning. Betalningslösningarna erbjuds för e-handel och fysisk handel i Norden. Banken ser fortsatt utveckling av verksamheten i Norden och har under slutet av det fjärde kvartalet 2024 genomfört en lansering av kreditprodukter i Tyskland i liten skala.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 742 MSEK (3 011), jämfört med december 2023 är minskningen i lokala valutor 10 %. Exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3 var minskningen i lokala valutor till 7 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens utveckling med 1 %. Nyutlåningen har minskat med 6 % till 5 994 MSEK (6 402). Minskningen beror främst på att nyutlåningen i Baltikum har avslutats från och med utgången av januari 2024.

Låneportföljen i Norden uppgick till 2 462 MSEK (2 470), jämfört med december 2023 är ökningen i lokala valutor knappt 1 %. I Finland har portföljen minskat med 14 % till 93 MEUR (107) under det senaste året. Den svenska portföljen har ökat med 8 % till 1 023 MSEK (947) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 16 % till 383 MNOK (329). I Danmark har låneportföljen minskat till 3 MDKK (5).

Låneportföljen i Baltikum har minskat med 72 % till 8 MEUR (27) under det senaste året. Minskningen förklaras av att nyutlåningen har upphört. I Polen har låneportföljen minskat med 44 % till 54 MPLN (96).

### Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 80 % till 107,3 MSEK (59,5). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter i Norden.

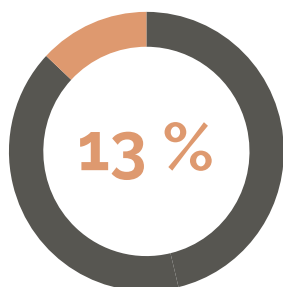
Rörelseintäkterna har ökat med 19 % till 496,3 MSEK (415,8) till följd av att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund. Ökade transaktionsvolymerna i Norden har även medfört högre rörelseintäkter. Rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 17,3 % (14,5).

Rörelsekostnaderna har ökat med 10 % till 286,0 MSEK (260,2). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda. K/I-talet förbättrades dock till 57,6 % (62,6).

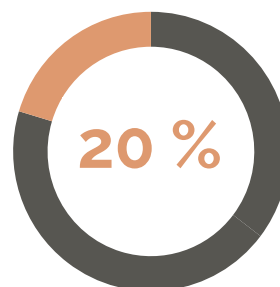
Kreditförlusterna har ökat med 7 % till 103,0 MSEK (96,1) vilket främst är relaterat till Finland och Sverige. Kreditförlustnivån ökade till 3,6 % (3,4).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



# CONSUMER LENDING

## JANUARI - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet skiljer sig mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick till ca 74 TSEK vid utgången av året.

Den nordiska låneportföljen utgör 63 % 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 37 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. Banken har valt att pausa nyutlåningen i Spanien sedan det andra halvåret 2023. Nyutlåningen i Sverige har efter drygt ett års paus återupptagits i liten skala under december.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 9 073 MSEK (9 052), jämfört med december 2023 har låneportföljen minskat med 1 % i lokala valutor. Exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3 uppgick tillväxten i lokala valutor till 4 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 1 %. Nyutlåningen har minskat med 12 % till 4 720 MSEK (5 340) vilket är en effekt av en medveten strategi att allokera mer kapital till andra segment.

Låneportföljen i Norden har minskat med 6 % i lokala valutor och uppgår till 5 700 MSEK (6 181). Låneportföljen i Norge har minskat med 3 % till 3 135 MNOK (3 231) det senaste året. Låneportföljen i Finland har minskat med 12 % till 181 MEUR (206). Den svenska låneportföljen har minskat med 34 % till 355 MSEK (539) och låneportföljen i Danmark har ökat med 29 % till 146 MDKK (113) det senaste året.

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 12 % till 266 MEUR (238) det senaste året. Tillväxten är stabil i samtliga baltiska länder. Den polska låneportföljen minskade till 20 MPLN (27). Låneportföljen i Spanien uppgick till 9 MEUR (14).

### Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 2 % till 334,5 MSEK (328,7). Ökningen förklaras främst av lägre kreditförluster till följd av minskad nyutlåning.

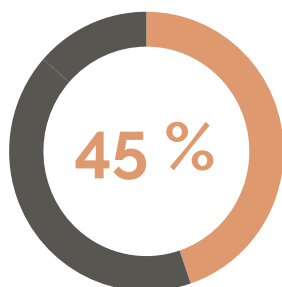
Rörelseintäkterna har minskat med 2 % till 862,4 MSEK (880,0) vilket främst är relaterat till ett lägre räntenetto i Sverige och Finland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 9,5 % (9,9).

Rörelsekostnaderna har minskat med 1% till 274,7 MSEK (278,0) vilket främst förklaras av lägre volymrelaterade kostnader i Sverige och Spanien. K/I-talet uppgick till 31,9 % (31,6).

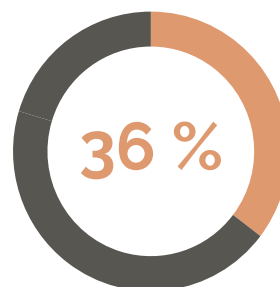
Kreditförlusterna har minskat med 7 % till 253,2 MSEK (273,3) och kreditförlustnivån har förbättrats till 2,8 % (3,1) vilket främst förklaras av minskad nyutlåning.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



# ÖVRIG INFORMATION

## Årsstämma 2025

Årsstämman 2025 kommer att hållas tisdagen den 17 juni 2025 i Borås. Aktieägare som vill ha ett ärende uppfört i kallelsen till årsstämman måste skicka in en förfrågan till styrelsen senast tisdagen den 29 april 2025. Förfrågan ska skickas via e-post till [ir@tfbank.se](mailto:ir@tfbank.se) eller med vanlig post till TF Bank AB, Att: Investor Relations, Box 947, SE-501 10 Borås. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast tisdagen den 20 maj 2025.

## Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman en extraordinär engångsutdelning om 5,00 SEK per aktie för 2024 kopplat till avyttringen av en majoritetsandel i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB. Den totala utdelningen till aktieägarna enligt förslaget blir 107,5 MSEK.

## Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK och ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista handelsdagen under 2024 stängde aktiekursen på 365,00 SEK, en uppgång om 114 % under året. Totalt har det under året omsatts ca 2,2 miljarder aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm till ett värde av ca 530 MSEK.

## Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och DNB bevakar bolaget. Samtliga institut hade en köprekommendation på TF Banks aktie vid utgången av 2024.

## Finansiella mål

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

### Tillväxt

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

### Lönsamhet

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

### Kapitalstruktur

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

## Utdelningspolicy

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

## Väsentliga händelser, januari – december 2024

Nyutlåning i Baltikum inom segment Ecommerce Solutions har avslutats från och med utgången av januari månad.

Årsstämman den 2 maj beslutade att till stämmans förfogade stående medel överförs i ny räkning. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande. Övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

Utlåningsverksamhet i Spanien och Italien har etablerats under det andra respektive det tredje kvartalet inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på övriga kreditkortsmarknader.

Den 1 september har banken genomfört en omstrukturering och etablerat det helägda dotterbolaget Rediem Capital AB som ett kreditmarknadsbolag fokuserat på förvärv av nödlidande exponeringar.

Under september har TF Bank emitterat supplementärkapitalinstrument om 100 MSEK samt genomfört en förtida inlösen av supplementärkapitalinstrument om 100 MSEK.

Under december har TF Banks svenska dotterbolag, TF Nordic AB, av Finansinspektionen meddelats tillstånd att bedriva finansieringsrörelse för verksamhet inom segmentet Consumer Lending.

Avyttringen av 80,1 % av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital AB slutfördes den 20 december. Transaktionen medförde en positiv engångseffekt på koncernens resultat före skatt om 103 MSEK och en positiv kapitaleffekt om 345 MSEK, vilket motsvarar 2,0 % av bankens riskexponeringsbelopp.

Kreditkortsverksamheten har haft en underliggande organisk lånebokstillväxt om 48 % under det senaste året och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 77 %.

Stark utveckling inom segment Ecommerce Solutions har medfört en ökning av rörelseresultatet med 80 % främst relaterat till stigande rörelseintäkter i Norden.

# ÖVRIG INFORMATION

## Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas måndagen den 20 januari 2025 kl 08.15 CET där VD Joakim Jansson och CFO Mikael Meomuttel presenterar bokslutskommunikén. Efter presentationen kommer det även finnas möjlighet att ställa frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska.

För att delta och ställa frågor ring telefonnummer +46 (0)8 5053 9728 och ange möteskoden 858 7383 8335. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under den avslutande frågestunden. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt i efterhand på bankens hemsida, [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

## Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Banken bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten.

Bankverksamheten är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket"). Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Banken måste vid varje given tidpunkt uppfylla de

specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. TF Bank bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i bankens finansiella mål.

Mer information kring bankens kreditrisker och kapitaltäckning finns i not 2 och 9 samt på sidan 45 i delårsrapporten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 31 i årsredovisningen för 2023 som är publicerad på koncernens hemsida, [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

## Geopolitisk och makroekonomisk oro

TF Bank påverkas av omvärldsförändringar som är kopplade till geopolitik och makroekonomi. Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert i delar av Europa, medan det makroekonomiska läget alltjämt påverkas av de senaste årens höga inflation och högre räntnivåer. Det kan inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nyutlåning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av geopolitiska och makroekonomiska händelser i framtiden.

## Hållbarhet

TF Bank arbetar aktivt med att bedriva en ansvarsfull verksamhet där avsikten är att ha en så begränsad negativ påverkan på miljö och människa som möjligt. Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela bankens verksamhet. Banken bedriver verksamheten på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster. Affärsmodellen är i möjligaste mån digital och automatiserad vilket gör bankens tillgänglighet mycket hög och vårt miljömässiga avtryck begränsat. Mer utförlig information om koncernens hållbarhetsarbete återfinns i TF Banks hållbarhetsrapport för 2023 som är publicerad på koncernens hemsida, [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

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

# ÖVRIG INFORMATION

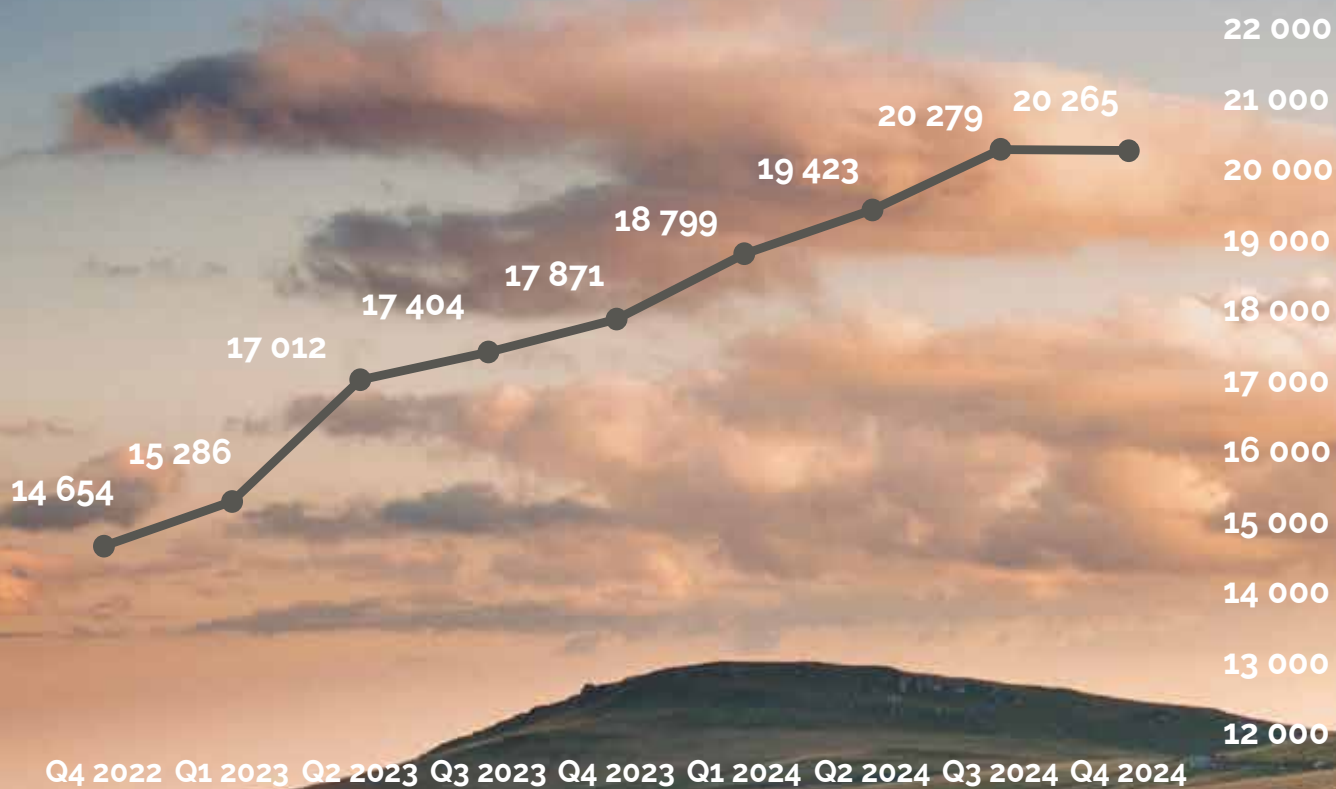
## **Redovisningsprinciper**

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) 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).

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Bankens redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023. Delårsinformationen på sidorna 3-45 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

## LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2022-2024 (MSEK)



# FINANSIELL INFORMATION



## RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
	3				
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Ränteintäkter		836 807	689 620	3 101 203	2 368 918
Räntekostnader		-231 225	-189 307	-845 447	-547 605
<b>Räntenetto</b>		<b>605 582</b>	<b>500 313</b>	<b>2 255 756</b>	<b>1 821 313</b>
Provisionsintäkter		102 328	78 496	362 750	280 246
Provisionskostnader		-49 963	-33 772	-179 437	-103 335
<b>Provisionsnetto</b>		<b>52 365</b>	<b>44 724</b>	<b>183 313</b>	<b>176 911</b>
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-979	392	-553	-103
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>656 968</b>	<b>545 429</b>	<b>2 438 516</b>	<b>1 998 121</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Allmänna administrationskostnader		-217 618	-195 205	-821 371	-706 846
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-18 164	-16 517	-68 402	-60 466
Övriga rörelsekostnader		-8 961	-8 865	-44 232	-64 359
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-244 743</b>	<b>-220 587</b>	<b>-934 005</b>	<b>-831 671</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>412 225</b>	<b>324 842</b>	<b>1 504 511</b>	<b>1 166 450</b>
Kreditförluster, netto	4	-224 263	-186 193	-819 606	-656 851
<b>Rörelseresultat</b>		<b>187 962</b>	<b>138 649</b>	<b>684 905</b>	<b>509 599</b>
Jämförelsestörande poster		103 084	-	103 084	-
Skatt på periodens resultat		-46 492	-30 982	-155 640	-112 899
<b>Periodens resultat</b>		<b>244 554</b>	<b>107 667</b>	<b>632 349</b>	<b>396 700</b>
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		237 624	100 164	603 220	376 853
Ägare av primärkapitalinstrument		6 930	7 503	29 129	19 847
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		11,05	4,66	28,06	17,53
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		11,05	4,66	28,06	17,53

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - KONCERNEN

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
<b>Periodens resultat</b>	<b>244 554</b>	<b>107 667</b>	<b>632 349</b>	<b>396 700</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>				
Omräkningsdifferenser, brutto	3 373	-767	222	-1 358
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	-	188	-	260
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>3 373</b>	<b>-579</b>	<b>222</b>	<b>-1 098</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>247 927</b>	<b>107 088</b>	<b>632 571</b>	<b>395 602</b>
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	240 997	99 585	603 442	375 755
Ägare av primärkapitalinstrument	6 930	7 503	29 129	19 847

## BALANSRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
	2,5,6		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 563	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		1 792 652	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut		2 447 869	2 089 504
Utlåning till allmänheten	3,7	20 265 458	17 870 633
Aktier och andelar		117 309	144
Goodwill		20 011	12 753
Immateriella tillgångar		97 572	93 088
Materiella tillgångar		71 370	60 015
Övriga tillgångar		145 196	52 105
Aktuell skattefordran		-	1 818
Uppskjuten skattefordran		7 659	54 277
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		85 946	57 808
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>25 069 605</b>	<b>23 946 758</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
In- och upplåning från allmänheten	8	21 197 981	20 652 997
Övriga skulder		232 528	421 487
Aktuell skatteskuld		63 175	97 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		436 552	255 968
Uppskjuten skatteskuld		19 606	-
Avsättningar		1 574	11 158
Efterställda skulder	11	345 509	346 909
<b>Summa skulder</b>		<b>22 296 925</b>	<b>21 785 844</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		107 500	107 500
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>107 500</b>	<b>107 500</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Omräkningsreserv		2 194	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 412 986	1 801 442
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>2 415 180</b>	<b>1 803 414</b>
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>2 522 680</b>	<b>1 910 914</b>
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</b>		<b>2 772 680</b>	<b>2 160 914</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>25 069 605</b>	<b>23 946 758</b>

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapital-instrument <sup>2</sup>	
<b>Eget kapital 2023-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>3 070</b>	<b>1 428 030</b>	<b>200 000</b>	<b>1 738 600</b>
<i>Justering hänförlig till föregående år</i>	-	-	-921	-	-921
Årets resultat	-	-	396 700	-	396 700
Årets övriga totalresultat	-	-1 098	-	-	-1 098
<b>Årets totalresultat</b>	-	<b>-1 098</b>	<b>396 700</b>	-	<b>395 602</b>
<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 primärkapital-instrument	-	-	-3 138	-	-3 138
Skatteeffekt transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	618	-	618
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-19 847	-	-19 847
<b>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</b>	-	-	<b>-22 367</b>	<b>50 000</b>	<b>27 633</b>
<b>Eget kapital 2023-12-31</b>	<b>107 500</b>	<b>1 972</b>	<b>1 801 442</b>	<b>250 000</b>	<b>2 160 914</b>
<b>Eget kapital 2024-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>1 972</b>	<b>1 801 442</b>	<b>250 000</b>	<b>2 160 914</b>
Årets resultat	-	-	632 349	-	632 349
Årets övriga totalresultat	-	222	-	-	222
<b>Årets totalresultat</b>	-	<b>222</b>	<b>632 349</b>	-	<b>632 571</b>
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-29 129	-	-29 129
<b>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</b>	-	-	<b>-29 129</b>	-	<b>-29 129</b>
<i>Övriga transaktioner i eget kapital</i>					
Aktierelaterade ersättningar	-	-	8 324	-	8 324
<b>Summa övriga transaktioner i eget kapital</b>	-	-	<b>8 324</b>	-	<b>8 324</b>
<b>Eget kapital 2024-12-31</b>	<b>107 500</b>	<b>2 194</b>	<b>2 412 986</b>	<b>250 000</b>	<b>2 772 680</b>

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

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

## KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

TSEK	jan-dec 2024	jan-dec 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat före skatt	684 905	509 599
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	68 402	60 466
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	134 635	90 153
Övriga ej likviditetspåverkande poster	5 973	315
Betald inkomstskatt	-187 972	-53 933
	<b>705 943</b>	<b>606 600</b>
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-2 394 825	-3 216 260
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-271 355	-45 036
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	544 984	4 544 867
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-134 524	311 144
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 549 777</b>	<b>2 201 315</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i materiella tillgångar	-30 999	-54 113
Investeringar i immateriella tillgångar	-53 264	-37 399
Betald ränta på leasingskulder	-1 443	-1 347
Amortering av leasingskuld	-15 514	-14 938
Försäljning av aktier i dotterbolag	105 700	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>4 480</b>	<b>-107 797</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Inlösen av supplementärkapitalinstrument	-100 000	-
Emission av supplementärkapitalinstrument	100 000	150 000
Inlösen av primärkapitalinstrument	-	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument	-	150 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-29 129	-19 847
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-3 138
Skatteeffekt på transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	618
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-29 129</b>	<b>177 633</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-1 574 426</b>	<b>2 271 151</b>
Likvida medel vid årets början	5 744 117	3 528 368
Valutakursdifferens i likvida medel	89 393	-55 402
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>4 259 084</b>	<b>5 744 117</b>
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	713 452	460 225
Erhållna räntor	2 935 092	2 214 814
<b>Sammanställning av likvida medel</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 916
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	1 792 652	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut	2 447 869	2 089 504
<b>Summa likvida medel</b>	<b>4 259 084</b>	<b>5 744 117</b>

# NOTER

## NOT 1 Allmän information

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

### BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
<b>Moderbolag</b>	
TF Bank AB	556158-1041
<b>Filialer</b>	
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
TF Bank AB, filial Litauen	306989111
<b>Dotterbolag</b>	
Avarda AS	931 481 169
TFB Service UAB	304785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services S.L.	B10781789
TFBN Services Ltd	15924773
TF Nordic AB	559476-6379

### ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2024-12-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,74
Proventus Aktiebolag	5,42
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,95
Carnegie Fonder AB	4,50
Jack Weil	3,90
Goldman Sachs International	2,49
Bank Julius Baer & CO Ltd	1,34
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,16
Övriga aktieägare	18,12
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>

Källa: Euroclear

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Termen "banken"/"koncernen" hänvisar till TF Bank AB tillsammans med filialer och dotterbolag.

## NOT 2 Kreditrisk

### Finansiella riskfaktorer

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

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina kontraktuella åtaganden gentemot banken. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i TF Bank. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. Banken 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 löpande till styrelsen.

TF Banks kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Andelen förfallna fordringar i kategori 3 påverkas av att förfallna fordringar säljs fortlöpande på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. Från år 2023 har prisnivån inte bedömts gynnsam på vissa av de större marknaderna vilket har medfört att andelen förfallna fordringar i kategori 3 har ökat. Merparten av de förfallna fordringarna i kategori 3 lämnade dock koncernen när banken avyttrade 80,1 procent av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital den 20 december 2024. Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör TF Bank ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt bankens finanspolicy är maximal placering hos TF Banks tillåtna motparter 15 % av primärkapitalet, med undantag för institut som maximalt som kan uppgå till 85 % av primärkapitalet. Stats-skuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterbolag är undantagna från de båda gränserna.

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

## CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Räntenetto	315 997	217 370	1 085 019	713 302
Provisionsnetto	3 878	-5 846	-5 060	-10 928
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-313	106	-177	-27
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>319 562</b>	<b>211 630</b>	<b>1 079 782</b>	<b>702 347</b>
Allmänna administrationskostnader	-90 820	-67 747	-321 120	-209 366
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 213	-4 043	-19 194	-13 842
Övriga rörelsekostnader	-6 406	-7 503	-32 964	-54 329
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-102 439</b>	<b>-79 293</b>	<b>-373 278</b>	<b>-277 537</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>217 123</b>	<b>132 337</b>	<b>706 504</b>	<b>424 810</b>
Kreditförluster, netto	-141 760	-86 992	-463 475	-287 447
<b>Rörelseresultat</b>	<b>75 363</b>	<b>45 345</b>	<b>243 029</b>	<b>137 363</b>

Balansräkning, TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Hushållssektorn	8 297 766	5 807 810
Företagssektorn <sup>1</sup>	152 709	-
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>8 450 475</b>	<b>5 807 810</b>
<b>Hushållssektorn</b>		
Kategori 1, netto	8 062 411	5 386 226
Kategori 2, netto	232 897	150 985
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	2 458	270 599
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>8 297 766</b>	<b>5 807 810</b>

Nyckeltal <sup>3</sup>	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	15,3	15,2	15,1	15,5
Kreditförlustnivå, %	6,8	6,3	6,5	6,3
K/I-tal, %	32,1	37,5	34,6	39,5
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,8	2,5	2,5	2,2
Nyutlåning, TSEK	4 684 799	2 951 096	16 435 047	10 303 935
Aktiva kreditkort, antal	359 792	240 241	359 792	240 241

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

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 43-44.

Forts. not 3

## ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Räntenetto	89 591	84 220	372 426	293 105
Provisionsnetto	32 308	34 586	123 976	122 721
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-167	67	-94	-18
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>121 732</b>	<b>118 873</b>	<b>496 308</b>	<b>415 808</b>
Allmänna administrationskostnader	-60 045	-62 965	-246 845	-226 342
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-9 366	-9 609	-35 672	-32 645
Övriga rörelsekostnader	-901	-240	-3 495	-1 207
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-70 312</b>	<b>-72 814</b>	<b>-286 012</b>	<b>-260 194</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>51 420</b>	<b>46 059</b>	<b>210 296</b>	<b>155 614</b>
Kreditförluster, netto	-18 435	-28 776	-102 968	-96 093
<b>Rörelseresultat</b>	<b>32 985</b>	<b>17 283</b>	<b>107 328</b>	<b>59 521</b>

Balansräkning, TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Hushållssektorn	2 687 816	2 988 895
Företagssektorn <sup>1</sup>	53 820	22 163
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>2 741 636</b>	<b>3 011 058</b>
<b>Hushållssektorn</b>		
Kategori 1, netto	2 538 800	2 735 381
Kategori 2, netto	134 291	134 101
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	14 725	119 413
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>2 687 816</b>	<b>2 988 895</b>

Nyckeltal <sup>3</sup>	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	18,2	16,4	17,3	14,5
Kreditförlustnivå, %	2,7	4,0	3,6	3,4
K/I-tal, %	57,8	61,3	57,6	62,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,8	1,8	2,7	1,5
Nyutlåning, TSEK	1 983 587	1 957 825	5 994 495	6 401 897
Transaktionsvolym, TSEK	4 157 221	4 143 972	13 363 621	13 559 511

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motpart vid försäljning av förfallna fordringar samt lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners.

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 43-44.

Forts. not 3

## CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Räntenetto	199 994	198 723	798 311	814 906
Provisionsnetto	16 179	15 984	64 397	65 118
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-499	219	-282	-58
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>215 674</b>	<b>214 926</b>	<b>862 426</b>	<b>879 966</b>
Allmänna administrationskostnader	-66 753	-64 493	-253 406	-255 200
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 585	-2 865	-13 536	-13 979
Övriga rörelsekostnader	-1 654	-1 122	-7 773	-8 823
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-71 992</b>	<b>-68 480</b>	<b>-274 715</b>	<b>-278 002</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>143 682</b>	<b>146 446</b>	<b>587 711</b>	<b>601 964</b>
Kreditförluster, netto	-64 068	-70 425	-253 163	-273 311
<b>Rörelseresultat</b>	<b>79 614</b>	<b>76 021</b>	<b>334 548</b>	<b>328 653</b>

Balansräkning, TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Hushållssektorn	8 793 889	8 969 464
Företagssektorn <sup>1</sup>	279 459	82 301
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>9 073 348</b>	<b>9 051 765</b>
<b>Hushållssektorn</b>		
Kategori 1, netto	8 288 633	8 121 574
Kategori 2, netto	444 127	310 998
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	61 129	536 892
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>8 793 889</b>	<b>8 969 464</b>

Nyckeltal <sup>3</sup>	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	9,3	9,4	9,5	9,9
Kreditförlustnivå, %	2,8	3,1	2,8	3,1
K/I-tal, %	33,4	31,9	31,9	31,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,6	2,7	2,8
Nyutlåning, TSEK	1 210 367	954 975	4 719 708	5 340 246

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

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 43-44.

Forts. not 3

#### AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
<b>Rörelseintäkter</b>				
Credit Cards	319 562	211 630	1 079 782	702 347
Ecommerce Solutions	121 732	118 873	496 308	415 808
Consumer Lending	215 674	214 926	862 426	879 966
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>656 968</b>	<b>545 429</b>	<b>2 438 516</b>	<b>1 998 121</b>
<b>Rörelseresultat</b>				
Credit Cards	75 363	45 345	243 029	137 363
Ecommerce Solutions	32 985	17 283	107 328	59 521
Consumer Lending	79 614	76 021	334 548	328 653
Övrigt <sup>1</sup>	-	-	-	-15 938
<b>Summa rörelseresultat</b>	<b>187 962</b>	<b>138 649</b>	<b>684 905</b>	<b>509 599</b>

Balansräkning, TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Credit Cards	8 450 475	5 807 810
Ecommerce Solutions	2 741 636	3 011 058
Consumer Lending	9 073 348	9 051 765
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>20 265 458</b>	<b>17 870 633</b>

#### NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-192 698	7 517	-1 019 868	-148 960
Konstaterade kreditförluster	-8 156	-13 329	-52 885	-56 031
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	22	70	392	337
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-23 431	-180 451	252 755	-452 197
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-224 263</b>	<b>-186 193</b>	<b>-819 606</b>	<b>-656 851</b>

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

<sup>1</sup> Omstruktureringskostnader för anpassningar av nuvarande organisation.

**NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**

2024-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 563	-	-	18 563
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	1 792 652	-	-	1 792 652
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 447 869	-	-	2 447 869
Utlåning till allmänheten	-	-	20 265 458	-	-	20 265 458
Aktier och andelar	117 309	-	-	-	-	117 309
Derivat	59 435	-	-	786	-	60 221
Övriga tillgångar	-	-	-	-	367 533	367 533
<b>Summa tillgångar</b>	<b>176 744</b>	<b>-</b>	<b>24 524 542</b>	<b>786</b>	<b>367 533</b>	<b>25 069 605</b>
<b>Skulder</b>						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	21 197 981	-	-	21 197 981
Efterställda skulder	-	-	345 509	-	-	345 509
Derivat	21 954	-	-	-	-	21 954
Övriga skulder	-	-	-	-	731 481	731 481
<b>Summa skulder</b>	<b>21 954</b>	<b>-</b>	<b>21 543 490</b>	<b>-</b>	<b>731 481</b>	<b>22 296 925</b>

2023-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
<b>Tillgångar</b>						
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 341</b>	<b>-</b>	<b>23 614 750</b>	<b>1 258</b>	<b>329 409</b>	<b>23 946 758</b>
<b>Skulder</b>						
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
<b>Summa skulder</b>	<b>227 708</b>	<b>-</b>	<b>20 999 906</b>	<b>-</b>	<b>558 230</b>	<b>21 785 844</b>

**NOT 6** Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

**Verkligt värde**

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

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

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

2024-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 563	18 563
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	1 785 666	-	-	1 785 666
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 447 869	2 447 869
Utlåning till allmänheten	-	-	25 597 265	25 597 265
Aktier och andelar	-	117 309	-	117 309
Derivat	-	60 221	-	60 221
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 785 666</b>	<b>177 530</b>	<b>28 063 697</b>	<b>30 026 893</b>
<b>Skulder</b>				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	21 197 981	21 197 981
Efterställda skulder	-	345 509	-	345 509
Derivat	-	21 954	-	21 954
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>367 463</b>	<b>21 197 981</b>	<b>21 565 444</b>

2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	18 916
Belåningsbara statsskuld förbindelser 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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 629 343</b>	<b>2 599</b>	<b>21 738 793</b>	<b>25 370 735</b>
<b>Skulder</b>				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 997	20 652 997
Efterställda skulder	-	346 909	-	346 909
Derivat	-	227 708	-	227 708
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>574 617</b>	<b>20 652 997</b>	<b>21 227 614</b>

Forts. not 6

### Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 16,87 % per den 31 december 2024 och 16,20 % per den 31 december 2023.

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.

2024-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 563	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 792 652	1 785 666	-6 986
Utlåning till kreditinstitut	2 447 869	2 447 869	-
Utlåning till allmänheten	20 265 458	25 597 265	5 331 807
Aktier och andelar	117 309	117 309	-
Derivat	60 221	60 221	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>24 702 072</b>	<b>30 026 893</b>	<b>5 324 821</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	21 197 981	21 197 981	-
Efterställda skulder	345 509	345 509	-
Derivat	21 954	21 954	-
<b>Summa skulder</b>	<b>21 565 444</b>	<b>21 565 444</b>	<b>-</b>

2023-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
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	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>23 617 349</b>	<b>25 370 735</b>	<b>1 753 386</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	20 652 997	20 652 997	-
Efterställda skulder	346 909	346 909	-
Derivat	227 708	227 708	-
<b>Summa skulder</b>	<b>21 227 614</b>	<b>21 227 614</b>	<b>-</b>

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till hushållssektorn	19 779 471	17 766 169
Utlåning till företagssektorn <sup>1</sup>	485 987	104 464
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>20 265 458</b>	<b>17 870 633</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn, brutto</b>		
Kategori 1, brutto	19 258 023	16 505 116
Kategori 2, brutto	1 037 063	711 193
Kategori 3, brutto <sup>2</sup>	282 577	1 604 567
<b>Summa utlåning till hushållssektorn, brutto</b>	<b>20 577 663</b>	<b>18 820 876</b>
<b>Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>		
Kategori 1	-368 179	-261 935
Kategori 2	-225 748	-115 109
Kategori 3 <sup>2</sup>	-204 265	-677 663
<b>Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>	<b>-798 192</b>	<b>-1 054 707</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn, netto</b>		
Kategori 1, netto	18 889 844	16 243 181
Kategori 2, netto	811 315	596 084
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	78 312	926 904
<b>Summa utlåning till hushållssektorn, netto</b>	<b>19 779 471</b>	<b>17 766 169</b>
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	7 030 609	4 784 548
Norge	4 229 526	4 245 890
Finland	3 142 408	3 478 514
Sverige	1 736 303	1 485 643
Lettland	1 131 108	988 664
Litauen	1 044 378	885 922
Estland	968 250	1 066 304
Österrike	433 274	291 619
Danmark	230 049	176 249
Polen	197 074	314 539
Spanien	118 867	152 741
Italien	3 612	-
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>20 265 458</b>	<b>17 870 633</b>

## FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Ingående balans</b>	<b>-1 054 707</b>	<b>-607 619</b>
Förändring av reserv för sålda fordringar	-1 019 868	-148 960
Återföring av reserv för sålda fordringar	1 019 868	148 960
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-69 534	-71 555
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-76 073	-39 201
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	385 223	-351 825
Valutakursförändringar	16 899	15 493
<b>Utgående balans</b>	<b>-798 192</b>	<b>-1 054 707</b>

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

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

**NOT 8 In- och upplåning från allmänheten**

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tyskland	16 825 163	19 275 721
Nederländerna	2 781 360	162 800
Irland	614 673	103 291
Finland	334 850	326 736
Spanien	309 363	29 888
Norge	180 870	559 370
Sverige	151 702	195 191
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>21 197 981</b>	<b>20 652 997</b>

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 fast löptid utgör 70 % (40) av total inlåning från allmänheten.

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

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående balans	20 652 997	16 108 130
Förändring	-161 118	4 642 515
Valutakursförändringar	706 102	-97 648
<b>Utgående balans</b>	<b>21 197 981</b>	<b>20 652 997</b>

**NOT 9 Kapitaltäckning****Bakgrund**

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artikel 433b i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. TF Bank AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. TF Bank AB är ett börsnoterat företag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga. TF Bank klassificeras som litet och icke-komplext institut enligt artikel 4.1.145 i Förordning (EU) nr 575/2013. För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens promemoria (FI dnr 20-20990) om nya kapitalkrav för svenska banker.

**Kapitalbas**

TF Banks kapitalbas består av eget kapital hänförligt till aktieägarna samt emitterade obligationer. Aktieägarnas egna kapital efter regulatoriska justeringar utgör kärnprimärkapital. Emmitterade obligationer utgör övrigt primärkapital eller supplementärkapital. Obligationerna är efterställda bankens övriga fordringsägare och obligationer som utgör övrigt primärkapital kan under vissa förutsättningar omvandlas till aktiekapital. Finansinspektionen har den 7 mars 2024 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen.

**Risikexponeringsbelopp**

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

**Kapitalkrav**

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokeras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per den 31 december 2024 är TF Banks kontryckiska 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, 0,75 % för exponeringar i Tyskland samt 0,5 % för exponeringar i Lettland.

**Internt bedömt kapitalbehov**

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

Forts. not 9

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

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital	2 354 631	1 817 029
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	345 509	346 909
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 950 140</b>	<b>2 413 938</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>17 700 941</b>	<b>15 143 851</b>
- varav: kreditrisk	16 493 873	14 207 588
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	78 960	12 106
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 128 108	924 157
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,3	12,0
Primärkapitalrelation, %	14,7	13,6
Total kapitalrelation, %	16,7	15,9

#### KONCERNENS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Belopp	Procent <sup>2</sup>	Belopp	Procent <sup>2</sup>
<b>Kapitalkrav i pelare 1</b>				
Kärnprimärkapital	796 542	4,5	681 473	4,5
Primärkapital	1 062 056	6,0	908 631	6,0
Totalt kapital	1 416 075	8,0	1 211 508	8,0
<b>Kapitalkrav i pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	124 854	0,7	91 531	0,6
Primärkapital	166 472	0,9	122 042	0,8
Totalt kapital	221 962	1,3	162 722	1,1
- varav: koncentrationsrisk	166 989	0,9	135 850	0,9
- varav: valutakursrisk	4 345	0,0	1 664	0,0
- varav: ränterisk	50 628	0,3	25 208	0,2
<b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	921 396	5,2	773 004	5,1
Primärkapital	1 228 528	6,9	1 030 673	6,8
Totalt kapital	1 638 037	9,3	1 374 230	9,1
<b>Institutspecifika buffertkrav</b>				
Totalt buffertkrav	646 085	3,7	555 779	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	442 524	2,5	378 596	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	203 561	1,2	177 183	1,2
<b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>				
Kärnprimärkapital	1 567 480	8,9	1 328 784	8,8
Primärkapital	1 874 612	10,6	1 586 452	10,5
Totalt kapital	2 284 122	12,9	1 930 009	12,7

<sup>1</sup> I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 45.

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

Forts. not 9

## KONCERNENS KAPITALBAS

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	2 194	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	2 412 986	1 801 442
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar <sup>1</sup>	-107 500	-
- Immateriella tillgångar <sup>2</sup>	-35 101	-35 882
- Goodwill	-20 011	-12 753
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-	-4 969
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar <sup>3</sup>	-5 437	-40 281
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>2 354 631</b>	<b>1 817 029</b>
<b>Primärkapitalinstrument</b>		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
<b>Supplementärkapitalinstrument</b>		
Tidsbundna förlagslån	345 509	346 909
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 950 140</b>	<b>2 413 938</b>

## KONCERNENS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot företag	485 987	38 879	79 920	6 394
Exponeringar mot hushåll	14 745 870	1 179 670	12 597 979	1 007 838
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	13 999	1 120	15 891	1 271
Fallerande exponeringar	78 313	6 265	926 385	74 111
Exponeringar mot institut	571 818	45 745	415 622	33 250
Aktieexponeringar	293 126	23 450	144	12
Övriga poster	304 760	24 381	171 647	13 732
<b>Summa</b>	<b>16 493 873</b>	<b>1 319 510</b>	<b>14 207 588</b>	<b>1 136 607</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>				
Schablonmetoden	78 960	6 317	12 106	968
<b>Summa</b>	<b>78 960</b>	<b>6 317</b>	<b>12 106</b>	<b>968</b>
<b>Marknadsrisk</b>				
Valutakursrisk	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativ risk</b>				
Alternativa schablonmetoden	1 128 108	90 249	924 157	73 933
<b>Summa</b>	<b>1 128 108</b>	<b>90 249</b>	<b>924 157</b>	<b>73 933</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>17 700 941</b>	<b>1 416 075</b>	<b>15 143 851</b>	<b>1 211 508</b>

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

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

<sup>3</sup> Avdrag har gjorts enligt förordning (EU) 2019/630.

**Bakgrund**

Informationen om bankens likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013. Den 30 september 2024 presenterade Finansinspektionen ett rättsligt ställningstagande gällande hantering av inlåning genom digitala inlåningsplattformar vid beräkning av likviditetstäckningskvot och stabil nettofinansieringskvot. TF Bank har tillämpat denna tolkning av regelverket sedan första kvartalet 2023 och ställningstagandet påverkar inte bankens nyckeltal.

**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.

**KONCERNENS LIKVIDITETSSITUATION**

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Likviditetsreserv<sup>1</sup></b>		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen <sup>2</sup>	858 318	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge <sup>2</sup>	527 901	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige <sup>2</sup>	406 433	1 129 677
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland <sup>2</sup>	-	495 926
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna <sup>2</sup>	-	440 823
<b>Summa likviditetsreserv</b>	<b>1 792 652</b>	<b>3 635 697</b>
<b>Övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker <sup>3</sup>	6 338	5 968
Utlåning till kreditinstitut <sup>3</sup>	2 254 307	1 562 740
<b>Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>	<b>2 260 645</b>	<b>1 568 708</b>
<b>Summa tillgänglig likviditetsreserv</b>	<b>4 053 297</b>	<b>5 204 405</b>
<b>Finansieringskällor</b>		
Inlåning från allmänheten	21 197 981	20 652 997
Efterställda skulder	345 509	346 909
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 522 680	1 910 914
<b>Summa finansieringskällor</b>	<b>24 316 170</b>	<b>23 160 820</b>
<b>Nyckeltal</b>		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	19	25
Likviditetstäckningskvot, %	406	354
Stabil nettofinansieringskvot, %	109	128

**REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV**

	2024-12-31	2023-12-31
<b>Nyckeltal</b>		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

<sup>1</sup> Enligt definition i FFFS 2010:7.

<sup>2</sup> Återstående löptid för statsskuldsväxlar är högst 12 månader. Förfalldatum för norska statsobligationer om 250 MNOK är 2026-02-19.

<sup>3</sup> Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

**NOT 11** Efterställda skulder

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tidsbundna förlagslån	345 509	346 909
<b>Summa</b>	<b>345 509</b>	<b>346 909</b>

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. I nedan tabell framgår villkoren för respektive obligation. Prospekten finns tillgängliga på bankens hemsida, [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfallodag
2019-09-27 (inlöst 2024-09-27)	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
2024-09-18	100 000	STIBOR 3 månader +4,00%	2034-09-18

**NOT 12** Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>		
Spärrade bankmedel <sup>1</sup>	12 225	12 948
<b>Summa</b>	<b>12 225</b>	<b>12 948</b>

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Åtaganden</b>		
Outnyttjade kreditlimiter	10 050 350	5 983 885
<b>Summa</b>	<b>10 050 350</b>	<b>5 983 885</b>

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

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

**NOT 13 Transaktioner med närstående**

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

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>				
Allmänna administrationskostnader	-3 139	-2 149	-17 277	-7 671
<b>Summa</b>	<b>-3 139</b>	<b>-2 149</b>	<b>-17 277</b>	<b>-7 671</b>
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>				
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-7 711	-9 635	-36 177	-41 739
Provisionsintäkter	430	640	2 287	2 907
Allmänna administrationskostnader	-369	-430	-1 279	-1 688
<b>Summa</b>	<b>-7 650</b>	<b>-9 425</b>	<b>-35 169</b>	<b>-40 520</b>
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>				
Ecommerce Solutions	115 679	123 812	349 340	496 554
<b>Summa</b>	<b>115 679</b>	<b>123 812</b>	<b>349 340</b>	<b>496 554</b>

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	496	412
Övriga skulder	1 807	178

# MODERBOLAGET

## Generellt

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

## JANUARI - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 60 % till 792,0 MSEK (493,7). Resultatet har påverkats av en positiv resultat-effekt relaterad till avyttringen av en majoritetsandel i Rediem Capital AB.

### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 102 % till 3 822 MSEK (1 888) framförallt relaterat till erhållna utdelningar och vinst vid avyttring av aktier i dotterbolaget Rediem Capital AB. Exklusive dessa delar ökade rörelseintäkterna med 14 % bland annat till följd av den växande låneportföljen i Tyskland. Rörelseintäkterna har dock påverkats negativt av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden till större del av året bedrivits via dotterbolag.

### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har minskat med 2 % till 746,3 MSEK (763,0). Minskningen förklaras framförallt av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden till större del av året bedrivits via dotterbolag.

### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 32 % till 832,4 MSEK (631,2). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards har bidragit till att kreditförlusterna har ökat.

### Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 137,7 MSEK (109,2). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat men också en avsättning för skattetillägg relaterat till en pågående skatterevision.

## JANUARI - DECEMBER 2024

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

### Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 31 % till 20 265 MSEK (15 424) under året. Ökningen påverkas av rekordvolymen inom segmentet Credit Cards.

### Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat med 3 % till 21 198 MSEK (20 653).

### Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 2 443 MSEK (2 994) vid utgången av året. Utlåningen består till största del av konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

### Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag uppgick till 1 MSEK (1 615) vid utgången av året och har påverkats av en avyttring av majoritetsandel i dotterbolaget Rediem Capital AB, resterande aktier har omklassificerats till följd av att enheten inte längre är ett dotterbolag.

### Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har ökat under året och vid utgången av 2024 uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 16,7 % (16,2), primärkapitalrelationen till 14,8 % (13,9) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,4 % (12,2).

## RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Ränteintäkter	810 482	614 125	2 859 916	2 293 271
Räntekostnader	-189 910	-190 370	-804 374	-547 971
<b>Räntenetto</b>	<b>620 572</b>	<b>423 755</b>	<b>2 055 542</b>	<b>1 745 300</b>
Provisionsintäkter	102 282	45 097	281 456	246 847
Provisionskostnader	-49 963	-33 772	-177 684	-103 335
<b>Provisionsnetto</b>	<b>52 319</b>	<b>11 325</b>	<b>103 772</b>	<b>143 512</b>
Erhållna utdelningar	403 500	-	1 451 500	-
Nettoresultat från finansiella transaktioner	42 066	-406	41 885	-902
Övriga rörelseintäkter	169 524	-	169 524	-
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 287 981</b>	<b>434 674</b>	<b>3 822 223</b>	<b>1 887 910</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Allmänna administrationskostnader	-210 182	-137 927	-669 710	-661 489
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-15 057	-5 857	-34 671	-37 668
Övriga rörelsekostnader	-8 931	-8 368	-41 939	-63 862
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-234 170</b>	<b>-152 152</b>	<b>-746 320</b>	<b>-763 019</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>1 053 811</b>	<b>282 522</b>	<b>3 075 903</b>	<b>1 124 891</b>
Kreditförluster, netto	-304 351	-160 573	-832 359	-631 231
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-403 500	-	-1 451 500	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>345 960</b>	<b>121 949</b>	<b>792 044</b>	<b>493 660</b>
Skatt på periodens resultat	-39 460	-27 303	-137 729	-109 159
<b>Periodens resultat</b>	<b>306 500</b>	<b>94 646</b>	<b>654 315</b>	<b>384 501</b>

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
<b>Periodens resultat</b>	<b>306 500</b>	<b>94 646</b>	<b>654 315</b>	<b>384 501</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>				
Valutakursdifferenser, brutto	2 901	-846	50	-1 173
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	189	-	260
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>2 901</b>	<b>-657</b>	<b>50</b>	<b>-913</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>309 401</b>	<b>93 989</b>	<b>654 365</b>	<b>383 588</b>

## BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 792 652	3 536 570
Utlåning till kreditinstitut	2 442 923	2 994 041
Utlåning till allmänheten	20 265 458	15 424 259
Aktier och andelar	117 309	144
Aktier i dotterbolag	1 244	1 614 558
Goodwill	26 593	7 652
Immateriella tillgångar	97 572	39 216
Materiella tillgångar	5 784	6 514
Övriga tillgångar	145 736	13 644
Uppskjuten skattefordran	2 395	55 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	85 668	53 286
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>25 001 897</b>	<b>23 764 085</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		
<b>Skulder</b>		
In- och upplåning från allmänheten	21 197 981	20 652 996
Övriga skulder	163 030	295 421
Aktuell skatteskuld	61 917	94 075
Uppskjuten skatteskuld	19 606	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	432 908	217 527
Avsättningar	1 574	11 158
Efterställda skulder	345 509	346 909
<b>Summa skulder</b>	<b>22 222 525</b>	<b>21 618 086</b>
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	97 572	39 215
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>206 072</b>	<b>147 715</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Omräkningsreserv	-1 227	-1 278
Balanserade vinstmedel	1 670 212	1 365 061
Periodens resultat	654 315	384 501
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>2 573 300</b>	<b>1 998 284</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 779 372</b>	<b>2 145 999</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>25 001 897</b>	<b>23 764 085</b>

## MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital	2 354 741	1 829 184
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	345 509	346 909
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 950 250</b>	<b>2 426 093</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>17 635 872</b>	<b>14 942 035</b>
- varav: kreditrisk	16 428 804	14 050 361
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	78 960	14 508
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 128 108	877 166
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,4	12,2
Primärkapitalrelation, %	14,8	13,9
Total kapitalrelation, %	16,7	16,2

## MODERBOLAGETS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Belopp	Procent <sup>1</sup>	Belopp	Procent <sup>1</sup>
<b>Kapitalkrav i pelare 1</b>				
Kärnprimärkapital	793 614	4,5	672 392	4,5
Primärkapital	1 058 152	6,0	896 522	6,0
Totalt kapital	1 410 870	8,0	1 195 363	8,0
<b>Kapitalkrav i pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	124 247	0,7	84 641	0,6
Primärkapital	165 662	0,9	112 855	0,8
Totalt kapital	220 883	1,3	150 473	1,0
- varav: koncentrationsrisk	166 377	0,9	128 880	0,9
- varav: valutakursrisk	3 878	0,0	1 261	0,0
- varav: ränterisk	50 628	0,3	20 332	0,1
<b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	917 861	5,2	757 033	5,1
Primärkapital	1 223 815	6,9	1 009 377	6,8
Totalt kapital	1 631 753	9,3	1 345 836	9,0
<b>Institutspecifika buffertkrav</b>				
Totalt buffertkrav	643 710	3,7	564 809	3,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	440 897	2,5	373 551	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	202 813	1,2	191 258	1,3
<b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>				
Kärnprimärkapital	1 561 571	8,9	1 321 842	8,8
Primärkapital	1 867 524	10,6	1 574 186	10,5
Totalt kapital	2 275 463	12,9	1 910 645	12,8

<sup>1</sup> Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 14

## MODERBOLAGETS KAPITALBAS

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	97 345	38 938
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	2 324 527	1 749 561
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar <sup>1</sup>	-107 500	-
- Immateriella tillgångar <sup>2</sup>	-35 101	-18 965
- Goodwill	-26 593	-7 652
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar <sup>3</sup>	-5 437	-40 198
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>2 354 741</b>	<b>1 829 184</b>
<b>Primärkapitalinstrument</b>		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
<b>Supplementärkapitalinstrument</b>		
Tidsbundna förlagslån	345 509	346 909
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 950 250</b>	<b>2 426 093</b>

## MODERBOLAGETS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot företag	485 987	38 879	79 920	6 394
Exponeringar mot hushåll	14 745 870	1 179 670	10 822 202	865 776
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	13 999	1 120	15 891	1 271
Fallerande exponeringar	78 313	6 265	847 714	67 817
Exponeringar mot institut	570 829	45 666	598 944	47 916
Aktieexponeringar	294 370	23 550	1 614 702	129 176
Övriga poster	239 436	19 155	70 988	5 679
<b>Summa</b>	<b>16 428 804</b>	<b>1 314 304</b>	<b>14 050 361</b>	<b>1 124 029</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>				
Schablonmetoden	78 960	6 317	14 508	1 161
<b>Summa</b>	<b>78 960</b>	<b>6 317</b>	<b>14 508</b>	<b>1 161</b>
<b>Marknadsrisk</b>				
Valutakursrisk	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativ risk</b>				
Alternativa schablonmetoden	1 128 108	90 249	877 166	70 173
<b>Summa</b>	<b>1 128 108</b>	<b>90 249</b>	<b>877 166</b>	<b>70 173</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>17 635 872</b>	<b>1 410 870</b>	<b>14 942 035</b>	<b>1 195 363</b>

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

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

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

## MODERBOLAGETS LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>Likviditetsreserv<sup>1</sup></b>		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen <sup>2</sup>	858 318	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge <sup>2</sup>	527 901	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige <sup>2</sup>	406 433	1 030 550
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland <sup>2</sup>	-	495 926
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna <sup>2</sup>	-	440 823
<b>Summa likviditetsreserv</b>	<b>1 792 652</b>	<b>3 536 570</b>
<b>Övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker <sup>3</sup>	6 338	5 968
Utlåning till kreditinstitut <sup>3</sup>	2 249 324	1 142 989
<b>Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>	<b>2 255 662</b>	<b>1 148 957</b>
<b>Summa tillgänglig likviditetsreserv</b>	<b>4 048 314</b>	<b>4 685 527</b>
<b>Finansieringskällor</b>		
Inlåning från allmänheten	21 197 981	20 652 996
Efterställda skulder	345 509	346 909
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 529 372	1 895 999
<b>Summa finansieringskällor</b>	<b>24 322 862</b>	<b>23 145 904</b>
<b>Nyckeltal</b>		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	19	23
Likviditetstäkningskvot, %	406	231
Stabil nettofinansieringskvot, %	109	129

## REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2024-12-31	2023-12-31
<b>Nyckeltal</b>		
Likviditetstäkningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

<sup>1</sup> Enligt definition i FFFS 2010:7.

<sup>2</sup> Återstående löptid för statsskuldsväxlar är högst 12 månader. Förfalldatum för norska statsobligationer om 250 MNOK är 2026-02-19.

<sup>3</sup> Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

# STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisor

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

Borås den 19 januari 2025

John Brehmer  
*Ordförande*

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson  
*Koncernchef och VD*

# DEFINITIONER

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

## AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

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

## AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

## AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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

## JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

## JUSTERAD AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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

## K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

## KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## MEDELTAL ANSTÄLLDA

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

## NYUTLÅNING

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

## PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## RESULTAT PER AKTIE

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

## RÖRELSEINTÄKTMARGINAL

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

## FINANSIELL KALENDER

21 mars 2025	Årsredovisning 2024 publiceras
14 april 2025	Delårsrapport januari-mars 2025
17 juni 2025	Årsstämma 2025
11 juli 2025	Delårsrapport januari-juni 2025
14 oktober 2025	Delårsrapport januari-september 2025

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 20 januari 2025 kl 07.00 CET.

## KONTAKTUPPGIFTER

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

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

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

# AVSTÄMNINGSTABELLER

## KONCERNENS NYCKELTAL <sup>1</sup>

TSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
<b>Resultaträkning</b>				
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	11,05	4,66	28,06	17,53
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	237 624	100 164	603 220	376 853
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500
<b>Nyckeltal <sup>2</sup></b>				
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	13,0	12,4	12,8	12,3
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	2 627 872	2 181 716	2 438 516	1 998 121
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 272 455	17 637 556	19 068 046	16 262 503
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	4,4	4,2	4,3	4,0
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	897 052	744 772	819 606	656 851
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 272 455	17 637 556	19 068 046	16 262 503
<i>K/I-tal, %</i>	37,3	40,4	38,3	41,6
Summa rörelsekostnader	244 743	220 587	934 005	831 671
Summa rörelseintäkter	656 968	545 429	2 438 516	1 998 121
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	39,6	21,5	27,2	21,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	950 496	400 656	603 220	376 853
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 398 020	1 861 163	2 216 797	1 724 758
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	4,7	2,3	3,2	2,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	950 496	400 656	603 220	376 853
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 272 455	17 637 556	19 068 046	16 262 503
<b>Justerad resultaträkning <sup>3</sup></b>				
Justerat resultat per aktie, SEK	6,23	4,66	23,23	17,53
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	133 885	100 164	499 481	376 853
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500
<b>Justerade nyckeltal <sup>3</sup></b>				
Justerad avkastning på eget kapital, %	22,3	21,5	22,5	21,9
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	535 540	400 656	499 481	376 853
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 398 020	1 861 163	2 216 797	1 724 758
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,3	2,6	2,3
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	535 540	400 656	499 481	376 853
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 272 455	17 637 556	19 068 046	16 262 503

<sup>1</sup> Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

<sup>2</sup> Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

<sup>3</sup> Justerat för jämförelsestörande poster under år 2024 relaterat till transaktioner enligt aktieöverlåtelseavtalet med Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB avseende avyttring av 80,1 procent av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital AB.

# REGULATORISKA NYCKELTAL

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

TSEK	2024-12-31	2023-12-31	
<b>Tillgänglig kapitalbas</b>			
1	Kärnprimärkapital	2 354 631	1 817 029
2	Primärkapital	2 604 631	2 067 029
3	Totalt kapital	2 950 140	2 413 938
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	17 700 941	15 143 851
<b>Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	13,3	12,0
6	Primärkapitalrelation, %	14,7	13,6
7	Total kapitalrelation, %	16,7	15,9
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,3	1,1
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,7	0,6
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,9	0,8
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,3	9,1
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,2	1,2
EU 9a	Systemrisikbuffert, %	E/T	E/T
10	Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T
11	Kombinerat buffertkrav, %	3,7	3,7
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,9	12,7
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	8,1	6,9
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>			
13	Totalt exponeringsmått	26 262 931	24 150 038
14	Bruttosoliditetsgrad, %	9,9	8,6
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)</b>			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)</b>			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot</b>			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 798 991	3 641 665
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 771 891	2 070 091
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 328 918	1 042 366
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	442 973	1 027 725
17	Likviditetstäckningskvot, %	406	354
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	17 626 638	18 626 082
19	Totalt behov av stabil finansiering	16 206 901	14 553 355
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	109	128

# HÄR FINNS TF BANK



## ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER KVARTAL

