



ÅRSREDOVISNING
2024

 TFBank

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2024

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

INNEHÅLL

Kort om TF Bank	3
TF Banks historia	4
Året i korthet	5
VD har ordet	6
TF Bank som investering	8
Om aktien	11
Förvaltningsberättelse	12
Finansiell information och noter - Koncernen	25
Finansiell information och noter - Moderbolaget	72
Definitioner	109
Avstämningstabeller	110
Regulatoriska nyckeltal	111
Styrelsens och VD:s försäkran	112
Revisionsberättelse	113
Bolagsstyrningsrapport	118
Hållbarhetsrapport	130
Styrelse	143
Ledningsgrupp	144
Revisor	144

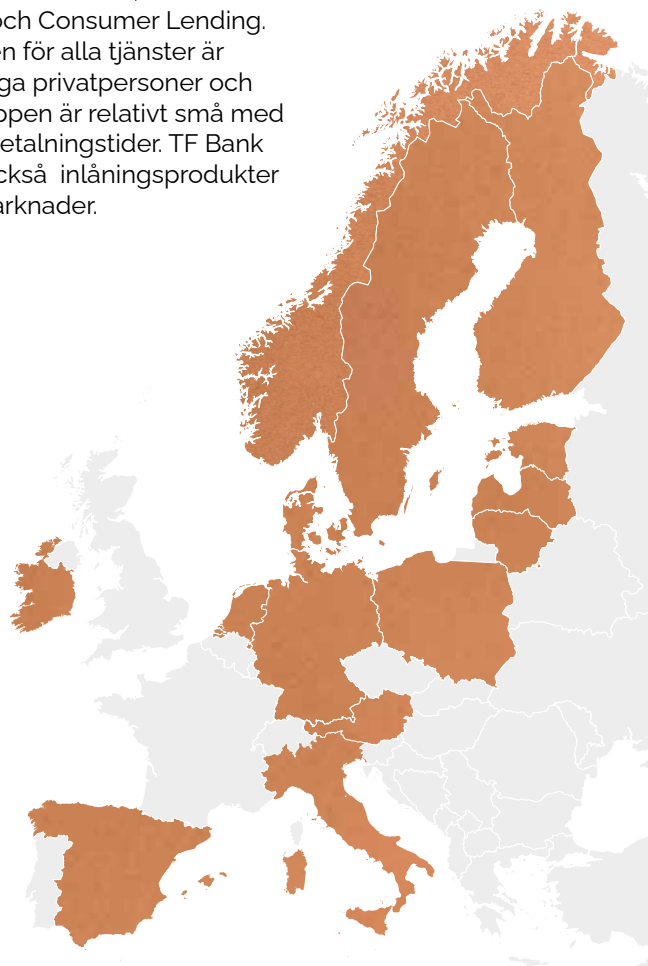
Om inte annat särskilt anges redovisas alla belopp
i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser
föregående år.

Denna version av årsredovisningen och styrelsens försäkran för år 2024 i pdf-format har frivilligt publicerats och är inte ett xHTML-dokument som överensstämmer med ESEF (European Single Electronic Format) regleringen. TF Banks årsredovisning och styrelsens försäkran för år 2024 enligt ESEF-regleringen finns tillgängliga på www.tfbankgroup.com.

KORT OM TF BANK

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

Verksamheten delas in i tre segment: Credit Cards, Ecommerce Solutions och Consumer Lending. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner och kreditbeloppen är relativt små med korta återbetalningstider. TF Bank erbjuder också inlåningsprodukter på flera marknader.



20 265

Utlåning till allmänheten,
MSEK

685

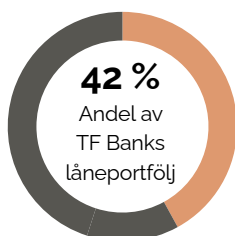
Rörelseresultat,
MSEK

16,7 %

Total kapitalrelation

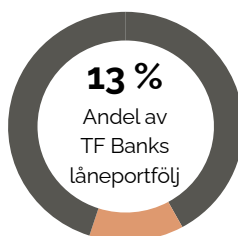
417

Medelantal
anställda



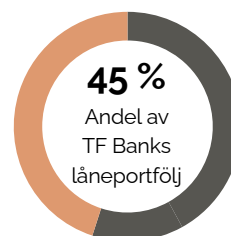
Credit Cards

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner. Verksamheten bedrivs i fem länder i Europa.



Ecommerce Solutions

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Verksamheten bedrivs i nio länder i Europa.



Consumer Lending

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Verksamheten bedrivs i tio länder i Europa.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningsstabeller på sida 109-110.

TF BANKS HISTORIA

1987

Bolaget AB Time Finans startar med utlåningsverksamhet i Sverige

1999

Utlåningsverksamhet startar i Finland

2006

Utlåningsverksamhet startar i Estland

2012

Utlåningsverksamhet startar i Polen

Time Finans får tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankverksamhet och ändrar samtidigt firmanamn till TF Bank AB

2015

TF Bank förvärvar det norska bolaget BB Finans

2017

Avarda AB blir ett helägt dotterbolag

2019

Utlåningsverksamhet startar i Österrike

2024

Redim Capital etableras och förvärvar majoriteten av TF Banks NPL-portfölj

Utlåningsverksamhet startar i Italien

TF Bank avyttrar en majoritetssandel av Redim Capital

1989

AB Time Finans blir ett auktoriserat kreditmarknadsbolag och ändrar samtidigt firmanamn till Haléns Finans AB

2004

Utlåningsverksamhet startar i Norge

2008

Firmanamnet ändras till Time Finans AB

2014

TF Bank ingår i ett samarbetsavtal med Intrum Justitia AB i syfte att utveckla och sälja betalningslösningar för den nordiska e-handelsmarknaden via det gemensamma bolaget Avarda

2016

TF Bank noteras på Nasdaq Stockholmsbörsen

Utlåningsverksamhet startar i Lettland

2018

Utlåningsverksamhet startar i Litauen och Tyskland

2022

Utlåningsverksamhet startar i Danmark och Spanien

ÅRET I KORTHET

FINANSIELL UTVECKLING 2024

- 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 HÄNDELSE 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.

När 2024 summeras kan det konstateras att TF Bank är en pan-europeisk leverantör av finansiella tjänster till privatpersoner. TF Bank fortsätter även att bredda erbjudandet genom att bli allt mer av en europeisk kredit- och betalningsplattform än vad banken var för ett par år sedan.

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	2024	2023
Resultaträkning		
Rörelseintäkter	2 439	1 998
Rörelseresultat	685	510
Justerat resultat per aktie, SEK	23,23	17,53
Utlåning till allmänheten	20 265	17 871
Nyutlåning	27 149	22 046
K/I-tal, %	38,3	41,6
Justerad avkastning på eget kapital, %	22,5	21,9
Total kapitalrelation, %	16,7	15,9
Medelantal anställda	417	380

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari - mars 2025	14 april 2025
Årsstämma 2025	17 juni 2025
Delårsrapport januari - juni 2025	11 juli 2025
Delårsrapport januari - september 2025	14 oktober 2025

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

Årsstämman 2025 kommer att hållas tisdagen den 17 juni 2025 i Borås. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast tisdagen den 20 maj 2025.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 109-110.

VD HAR ORDET

År 2024 var för TF Bank ytterligare ett år som kännetecknas av tillväxt och hög lönsamhet. Låneportföljen ökade med 17 % i lokala valutor exklusive de avyttrade förfallna fordringarna i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital. Resultatet före skatt uppgick till 788 MSEK, varav 103 MSEK är hänförligt till avyttringen av en majoritetsandel i Rediem Capital. Därmed förbättrades resultatet med 34 % till 685 MSEK exklusive denna engångspost.

Året har präglats av en blygsam ekonomisk återhämtning i Europa efter en period av stagnation. Inflationen minskade avsevärt under året och den europeiska arbetsmarknaden förblev stabil. Framåtblickande prognoser indikerar en fortsatt gradvis förbättrad tillväxt. Läget i den för TF Bank så viktiga tyska ekonomin är mer dämpat. Under 2024 var tyska hushåll återhållsamma vilket sannolikt har påverkat TF Banks tillväxt negativt. Trots en stark arbetsmarknad och ökande disponibla inkomster valde många hushåll att hålla nere utgifterna på grund av osäkerhet kring framtida ekonomiska förhållanden. Denna återhållsamhet i konsumtionen bidrog till att Tysklands ekonomi fortsatt är i recession med en minskande BNP även under 2024. Oavsett den makroekonomiska situationen, som har minskat vår tillväxttakt, fortsätter utvecklingen av banken med oförtruten styrka.

En europeisk kredit- och betalningsplattform

När 2024 summeras kan det konstateras att TF Bank är en pan-europeisk leverantör av finansiella tjänster till privatpersoner. TF Bank fortsätter även att bredda erbjudandet genom att bli allt mer av en europeisk kredit- och betalningsplattform än vad banken var för ett par år sedan. En allt större del av den samlade verksamheten bedrivs nu i segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions. Mot den bakgrunden anpassas bankens verksamhet till de nya förutsättningarna. Under 2024 integrerades till exempel verksamheten i det tidigare dotterbolaget Avara med banken för att vara nära den expanderande kreditkortsverksamheten. En följd av denna utveckling är att nya möjligheter till samordningsfördelar skapas, till exempel när båda erbjudandena finns i Tyskland.

Även geografiskt sker det en förändring när majoriteten av affären nu bedrivs utanför Norden. TF Bank har en betydligt bredare geografisk närvaro än nästan alla jämförbara konkurrenter. TF Banks verksamhet expanderade till 14 europeiska länder under året när bankens kreditkortserbjudande lanserades i Italien. 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 bankens låneportfölj den volym som enligt de nuvarande finansiella målen inte skulle uppnås förrän mitten av 2025. 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.

Credit Cards är fortsatt bankens tillväxtmotor

Den växande kreditkortsbalansen i Tyskland fortsätter att vara den viktigaste drivkraften för vår organiska tillväxt. Segment Credit Cards underliggande låneportfölj ökade med hela 48 % i lokala valutor under 2024 och segmentets andel av bankens totala lånebok uppgick till 42 % vid utgången av året. 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. Lönsamheten för segmentet har haft en positiv trend under året och rörelseresultatet för 2024 var 243 MSEK – en ökning med 77 % jämfört med 2023.

Vi planerar för fortsatt lönsam tillväxt inom segment Credit Cards under 2025. I Tyskland hade vi ca 306 000 aktiva kreditkort vid utgången av året och vi ser fortsatt stora möjligheter på den tyska marknaden. Det är på den marknaden som ytterligare skalfördelar ska kunna utvinnas och sammantaget bedömer vi att segmentet har goda förutsättningar att leverera attraktiv riskjusterad avkastning under kommande år. Den europeiska marknaden som bolaget verkar på är stor och TF Bank har under 2024 även 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. Som alltid när banken lanserar verksamhet i nya länder kommer volymerna vara små initialt till dess vi känner oss trygga med kreditkvaliteten och förmågan att identifiera rätt kunder på de lokala marknaderna.

Starkt resultat för Ecommerce Solutions

TF Banks digitala betalningslösningar inom segmentet Ecommerce Solutions har resultatmässigt haft ett framgångsrikt år och rörelseresultatet ökade med 80 % till 107 MSEK. Verksamheten i Norden bedrivs under varumärket Avarda och är en av de ledande aktörerna inom betal- och checkoutlösningar i regionen. Avardas starka nordiska erbjudande fick under slutet av 2024 ytterligare ett unikt försäljningsargument genom en expansion till Tyskland. Under det fjärde kvartalet signerades även avtal med ett antal större nya handlare, vilket säkerställer en solid bas för tillväxt under år 2025 och framåt.

Kontrollerad tillväxt inom Consumer Lending

Inom segmentet Consumer Lending begränsades nyutlåningen när kapital allokerades för tillväxt inom kreditkort. Fokus i segmentet har under 2024 varit att säkerställa goda marginaler och fortsätta en ansvarsfull och hållbar kreditgivning till rätt kunder. Under 2025 planerar vi för fortsatt kontrollerad tillväxt med fokus på vissa utvalda länder inom segmentet och i stort kommer verksamheten att anpassas för att skapa utrymme för tillväxt i övriga segment.

Framtidsutsikter

I slutet av året genomfördes en avyttring av 80,1 % av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital som ägde merparten av bankens förfallna fordringar. Den första delen av transaktionen medförde en positiv engångseffekt på koncernens resultat och en positiv kapitaleffekt. I nästa steg avser TF Bank att avyttra sitt återstående innehav i Rediem Capital i utbyte mot ett minoritetsägande i Alektum om mindre än 10 %. Avyttringen av förfallna fordringar innebär 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, 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.

I Europa förväntas en blygsam återhämtning under 2025 och arbetsmarknaden väntas vara fortsatt stabil. Trots dessa positiva utsikter kvarstår flera risker. Geopolitiska spänningar, särskilt relaterat till konflikten i Ukraina, kan påverka energipriser och leveranskedjor negativt. Dessutom kan handelsrestriktioner från USA påverka Europas redan utmanade tillverkningssektor. För TF Bank är särskilt den tyska ekonomin viktig. Tyska hushåll står framåt inför en blandad ekonomisk situation. Hushållens disponibla inkomster förväntas öka vilket kan stärka konsumtionen, men samtidigt är hushållens förtroende för ekonomin fortfarande lägre än normalt, vilket tyder på en avvaktande inställning till ökade utgifter. Det indikerar att kraften i underliggande betalningsmönster som ligger till grund för bankens tillväxt kan vara något svagare än normalt också under 2025. Samtidigt är det möjligt att tidigare och eventuella ytterligare räntesänkningar från ECB skapar en ökad framtidstro hos hushållen vilket skulle kunna vara positivt för vår tillväxt under framförallt det andra halvåret.

*Joakim Jansson
VD och Koncernchef*

TF BANK SOM INVESTERING

TF Banks strategi bygger på att driva lönsam tillväxt genom en diversifierad geografisk närvaro på utvalda europeiska marknader. För att möta den ökande efterfrågan och maximera kundvärdet, arbetar banken kontinuerligt med att förbättra effektiviteten och stärka sin konkurrenskraft, samtidigt som utvecklingen inom Credit Cards och Ecommerce Solutions accelereras.

30 %¹

Sammanlagd årlig tillväxttakt i låneportföljen

22 %¹

Sammanlagd årlig tillväxttakt i rörelseresultatet

14

Geografiska marknader

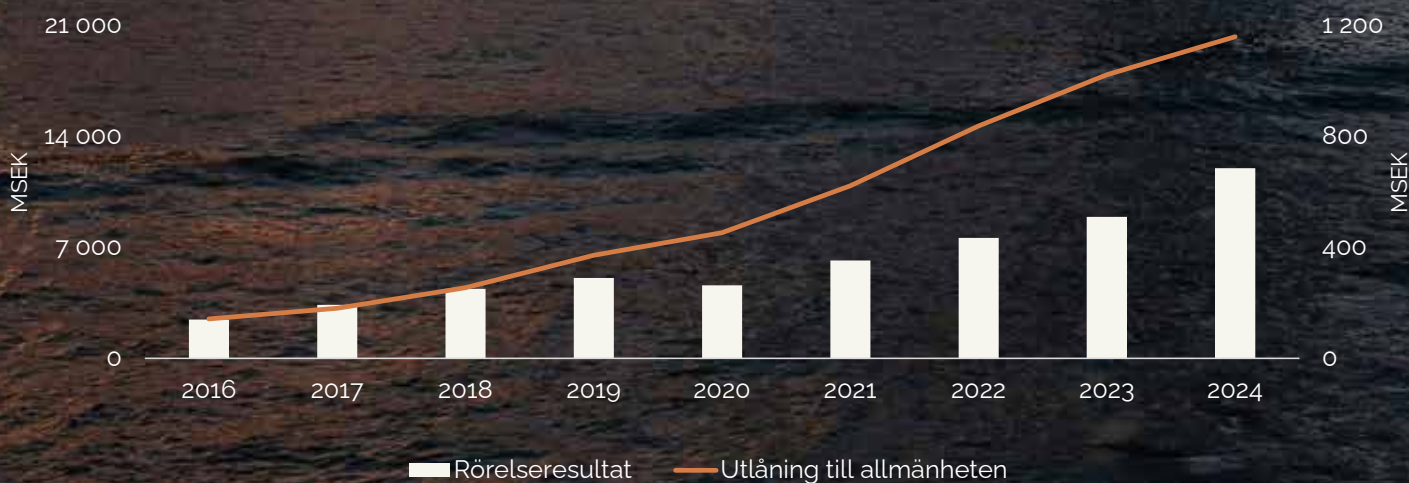
55 %

Andel av låneportföljen som utgörs av segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions

Tillväxt med lönsamhet i fokus

TF Bank grundades 1987 i Borås och har sedan dess lyckats kombinera snabb tillväxt med en stark lönsamhet, vilket är en central del av företagets långsiktiga strategi. Genom att expandera den geografiska närvaron har banken kunnat säkerställa en robust tillväxt utan att tumma på lönsamheten.

En viktig faktor bakom framgången är bankens förmåga att snabbt omsätta beslut i praktiken, utan att belasta verksamheten med höga kostnader eller långa väntetider. Genom att upprätthålla hög lönsamhet kan banken fortsätta att återinvestera i verksamheten och ge sina aktieägare en attraktiv riskjusterad avkastning.

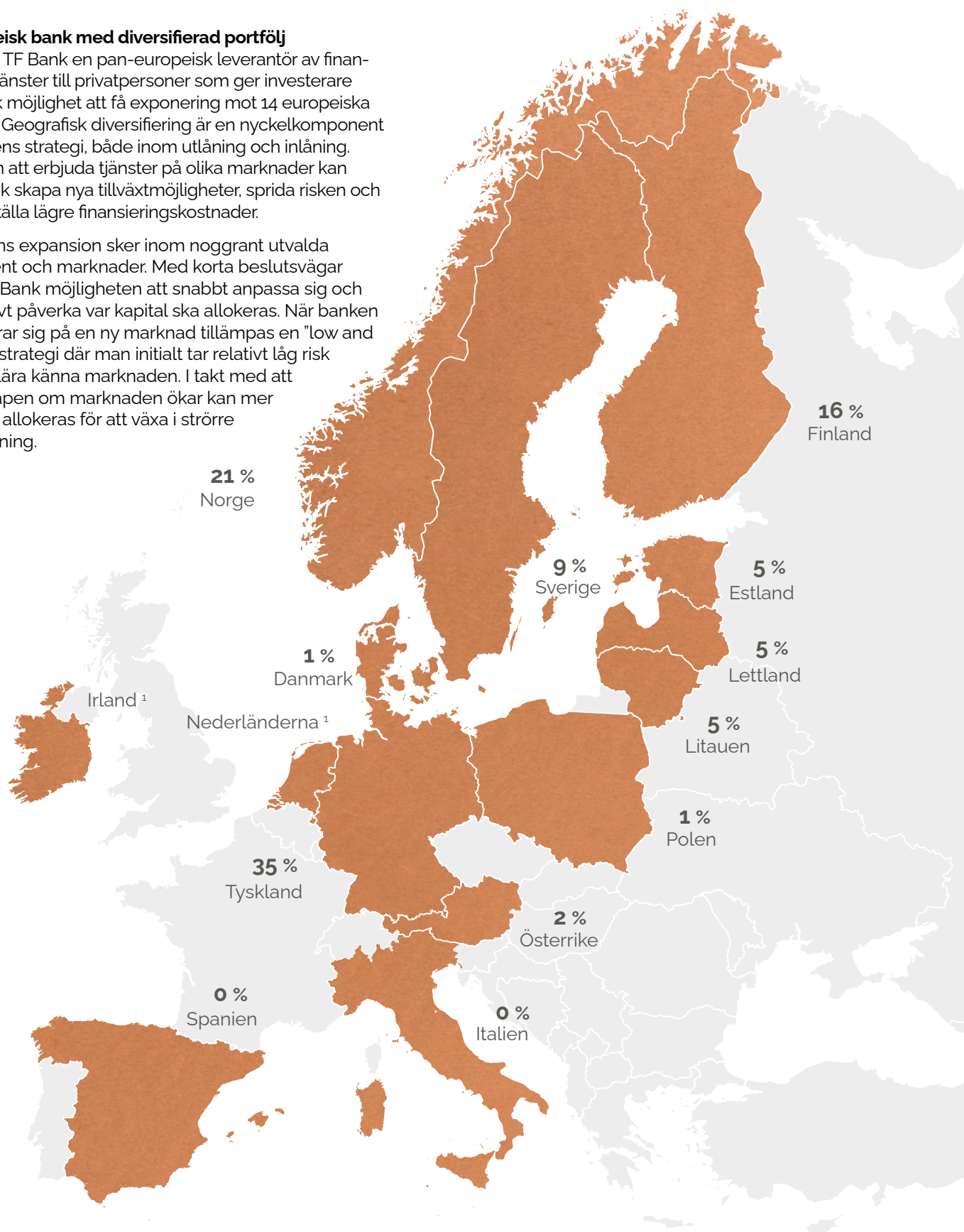


¹ Genomsnittlig årlig tillväxttakt 2016-2024.

Europeisk bank med diversifierad portfölj

Idag är TF Bank en pan-europeisk leverantör av finansiella tjänster till privatpersoner som ger investerare en unik möjlighet att få exponering mot 14 europeiska länder. Geografisk diversifiering är en nyckelkomponent i bankens strategi, både inom utlåning och inlåning. Genom att erbjuda tjänster på olika marknader kan TF Bank skapa nya tillväxtmöjligheter, sprida risken och säkerställa lägre finansieringskostnader.

Bankens expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Med korta beslutsvägar har TF Bank möjligheten att snabbt anpassa sig och effektivt påverka var kapital ska allokeras. När banken etablerar sig på en ny marknad tillämpas en "low and grow"-strategi där man initialt tar relativt låg risk för att lära känna marknaden. I takt med att kunskapen om marknaden ökar kan mer kapital allokeras för att växa i större omfattning.



¹ Enbart inlåningsprodukter på marknaden.

Stark riskjusterad intäktsmarginal

Ansvarsfull kreditgivning har alltid varit grundläggande i TF Banks affärsstrategi. Genom att kontinuerligt förbättra sina processer för kreditbedömning och undvika onödigt risktagande säkerställer banken kontrollerade kreditförlustnivåer och bidrar till en stabil samhällsekonomi.

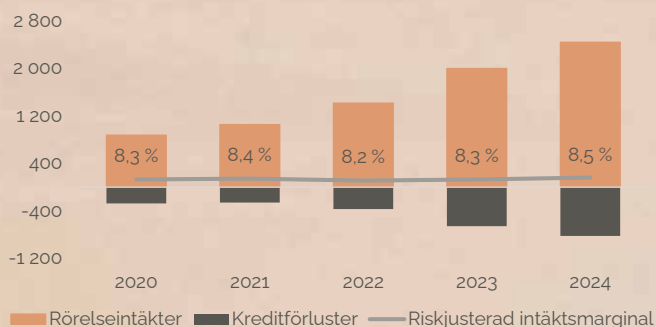
Banken har ingen ambition att bli marknadsledande i något land, eller inom något produktområde. I stället eftersträvar TF Bank att identifiera det kundsegment där det för stunden går att finna en god riskjusterad intäktsmarginal.

Tillväxtmöjligheter inom Credit Cards och Ecommerce Solutions

En majoritet av TF Banks samlade verksamhet bedrivs nu i segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions, där affärsflödet hanteras gemensamt över flera länder. Den växande kreditkortsbalansen utgör en betydande drivkraft för bankens organiska tillväxt.

Den starka positionen på den nordiska marknaden inom segmentet Ecommerce Solutions, tillsammans med expansionen till Tyskland under 2024, har ytterligare stärkt TF Banks erbjudande. För våra nordiska partners innebär detta både ett värdefullt tillägg i erbjudandet och en enklare väg för lönsam expansion på nya marknader.

RISKJUSTERAD INTÄKTSMARGINAL (MSEK)



CREDIT CARDS

50 %

Tillväxt i antalet aktiva kort under 2024

ECOMMERCE SOLUTIONS

80 %

Tillväxt i Ecommerce Solutions rörelseresultat under 2024

OM AKTIEN

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Noteringskursen var 77,00 SEK och stängningskursen under årets sista handelsdag var 365,00 SEK. Under perioden som noterat bolag har TF Bank lämnat totalt 8,75 SEK per aktie i utdelning till aktieägarna. Börsvärdet uppgick vid årets slut till 7 848 MSEK.

Omsättning och handel

Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Den sista handelsdagen 2024 stängde aktiekursen på 365,00 SEK, en uppgång om 114 % under året. Totalt har det under 2024 omsatts ca 2,2 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm till ett värde om ca 530 MSEK.

Aktiekapital och antal aktier

Vid utgången av året uppgick TF Banks aktiekapital till 107 500 000 SEK och antal stamaktier till 21 500 000. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 107 500 000 SEK och högst 430 000 000 SEK. TF Bank har en aktieserie och varje aktie har en röst vid bolagsstämman.

Utdelningspolicy

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

Institut som följer TF Bank

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

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
Totalt	100,00

Källa: Euroclear
(för mer information se sidan 119)

4 183

Antal aktieägare
31 december 2024

22,5 %

Justerad avkastning
på eget kapital 2024

418,00 SEK

Högsta stängningskurs
under 2024



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

Om verksamheten

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

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.

Väsentliga händelser under året

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.

FEMÅRSÖVERSIKT

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	2 438 516	1 998 121	1 412 324	1 054 654	875 523
Rörelsekostnader	-934 005	-831 671	-609 027	-439 219	-339 731
Kreditförluster	-819 606	-656 851	-367 569	-260 564	-272 676
Rörelseresultat	684 905	509 599	435 728	354 871	263 116
Årets resultat	632 349	396 700	342 459	279 403	203 145
Resultat per aktie, SEK	28,06	17,53	15,26	12,65	9,13
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	20 265 458	17 870 633	14 654 373	10 872 285	7 922 448
Inlåning från allmänheten	21 197 981	20 652 997	16 108 130	11 504 749	8 714 032
Nyutlåning	27 149 250	22 046 078	16 318 310	11 186 800	7 304 603
Nyckeltal					
Rörelseintäktsmarginal, %	12,8	12,3	11,1	11,2	12,1
Kreditförlustnivå, %	4,3	4,0	2,9	2,8	3,8
K/I-tal, %	38,3	41,6	43,1	41,6	38,8
Avkastning på eget kapital, %	27,2	21,9	23,7	24,6	22,1
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,2	2,3	2,6	2,9	2,7
Avkastning på tillgångar, %	2,5	1,8	2,1	2,3	2,1
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	13,3	12,0	12,3	12,3	12,8
Primärkapitalrelation, % ¹	14,7	13,6	13,9	14,3	14,2
Total kapitalrelation, % ¹	16,7	15,9	15,6	16,2	17,4
Medelantal anställda	417	380	318	261	212

KONCERNENS JUSTERADE NYCKELTAL

Resultaträkning					
Årets resultat	632 349	396 700	342 459	279 403	203 145
Jämförelsestörande poster ²	-103 084	-	-	-	-
Skatt på jämförelsestörande poster	-12 378	-	-	-	-
Avsättning för skattetillägg	11 723	-	-	-	-
Årets justerade resultat	528 610	396 700	342 459	279 403	203 145
Årets justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	499 481	376 853	328 099	272 072	196 195
Justerat resultat per aktie, SEK	23,23	17,53	15,26	12,65	9,13
Nyckeltal					
Justerad avkastning på eget kapital, %	22,5	21,9	23,7	24,6	22,1
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,3	2,6	2,9	2,7
Justerad avkastning på tillgångar, %	2,0	1,8	2,1	2,3	2,1

VALUTAKURSER

SEK	2024	2023	2022	2021	2020
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,43	11,48	10,63	10,14	10,49
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,49	11,10	11,13	10,23	10,04
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,98	1,01	1,05	1,00	0,98
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,97	0,99	1,06	1,03	0,95
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,66	2,53	2,27	2,22	2,36
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,69	2,56	2,37	2,23	2,22

¹ Jämförelsetal 2020-2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att banken inte hade en konsoliderad situation mellan första kvartalet 2020 och tredje kvartalet 2023.

² 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 109-110.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 34 % till 684,9 MSEK (509,6) under året. 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. Årets rörelseintäkter utgjordes till 93 % av räntenetto och 7 % provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats jämfört med 2023 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 till högre transaktionsvolymerna 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 nyutlåningen. K/I-talet förbättrades dock till 38,3 % (41,6), framförallt som en följd av skalfördelar inom segment Credit Cards.

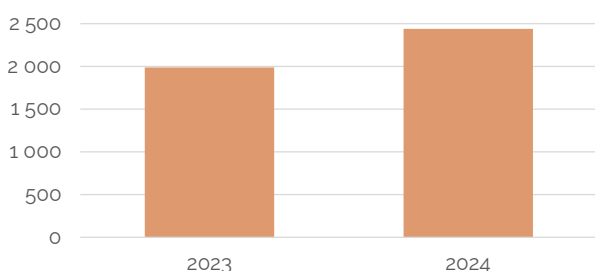
Kreditförluster

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).

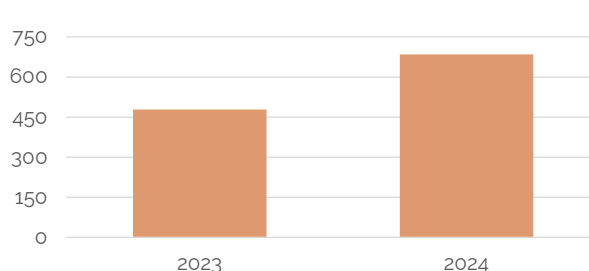
Skattekostnader

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 eventuellt skattetillägg relaterat till en pågående skatterevision.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

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.

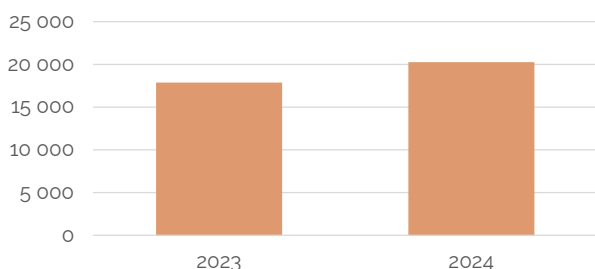
Likvida medel

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)¹ av inlåningen från allmänheten.

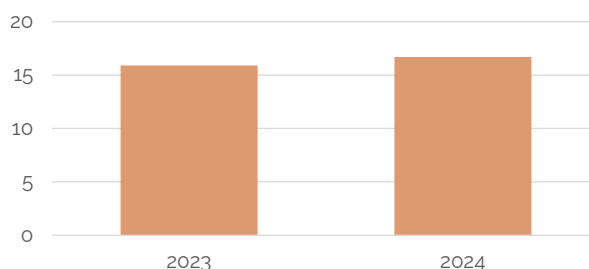
Kapitaltäckning

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 (%)



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

CREDIT CARDS

Mitt mål är att nå ännu högre nivåer av kostnadseffektivitet. I takt med att vi fortsätter att expandera kommer vårt fokus på effektivitet och innovation att vara avgörande för att upprätthålla lönsamheten.

Med mer än 10 års erfarenhet inom bank- och finansbranschen i allmänhet och med fokus på kreditkort i synnerhet, spelar Claudia Wiese en viktig roll i optimeringen av Credit Cards affärsmodell.

- Jag har arbetat för traditionella banker såväl som för FinTech-banker och TF Bank är en intressant blandning av båda. Med över 35 års historia har TF Bank stabiliteten och tillförlitligheten hos en väletablerad bank. Samtidigt känns segmentet Credit Cards, vårt nyaste segment, ofta som en "start-up", snabbriktigt, expansivt och dynamiskt, ungefär som ett FinTech.

Kreditkortssegmentet har varit den främsta drivkraften bakom bankens tillväxt under de senaste åren. Detta är en trend som förväntas hålla i sig då det fortsatt finns betydande tillväxtpotentialer.

- Det är mitt ansvar att tillhandahålla den produkt, plattform och verksamhet som främjar TF Banks strategiska tillväxt och expansion. Vårt mål är att ha en flexibel infrastruktur som gör det möjligt för oss att expandera till nya marknader och introducera nya produkter på befintliga marknader utan att det kräver stora investeringar.

Förutom tillväxt har TF Bank alltid prioriterat lönsamhet. Ett av bankens finansiella mål är att upprätthålla en avkastning på eget kapital som ligger över 20 % och därför är det ett viktigt mål för alla affärssegment att integrera kostnadseffektivitet i verksamheten.



- Vi har uppgraderat vår teknik och infört AI och maskininlärning i vår verksamhet. Genom automatisering och ett mer erfaret kundsupportteam har vi uppnått en högre effektivitet. Dessutom har produktförbättringar minskat kundförfrågningar och stor driftsfördelar har ytterligare stärkt lönsamheten och kostnadseffektiviteten.

Högre operationell effektivitet och ett tydligt fokus på marginaler har resulterat i att K/I-talet märkbart förbättrats till 34,6 % från 39,5 % under 2024. Men arbetet slutar inte där.

- Vi har uppnått en betydande tillväxt utan att öka storleken på vårt operativa team. Mitt mål är att nå ännu högre nivåer av kostnadseffektivitet. I takt med att vi fortsätter att expandera kommer vårt fokus på effektivitet och innovation att vara avgörande för att upprätthålla lönsamheten.

*Intervju med:
Claudia Wiese
Chief Operating Officer (COO)*

CREDIT CARDS

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.

TF Bank Mastercard korades av Finansplassen Norge till "Beste kreditkort 2024" för sin enastående kombination av attraktiva villkor och omfattande förmåner. Kortet utmärker sig med en kreditgräns på 150 000 kronor, ingen årsavgift och är avgiftsfritt vid användning. Helhetserbudandet som ingår gör TF Bank Mastercard till det mest kompletta kreditkortet på den norska marknaden 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.

243,0

Rörelseresultat,
MSEK

8 450

Låneportföljen,
MSEK

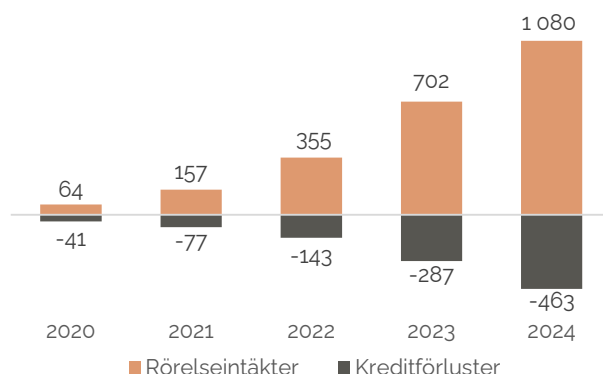
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 8 450 MSEK (5 808) vid utgången av året, 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 (-).

RÖRELSEINTÄKTER OCH KREDITFÖRLUSTER (MSEK)



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.

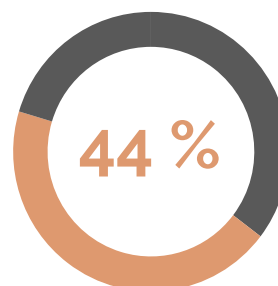
Rörelseintäkterna har ökat med 54 % till 1 080 MSEK (702,3). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 15,1 % (15,5) framförallt till följd av högre finansieringskostnader. Vidare har en större andel utgivna kort skett via förmedlare vilket 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 K4 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ECOMMERCE SOLUTIONS

Vi är en lyhörd partner som förstår och anpassar oss efter både konsumenterna och handlarnas preferenser och behov.

Rasmus Rolén blev en del av TF Bank under våren 2023 när han anställdes som VD för det dåvarande dotterbolaget Avarda. Inom Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank skräddarsydda betallosningar genom varumärket Avarda.

- Banken skiljer sig från andra aktörer i branschen genom att vi inte bara fokuserar på att vara en betalaktör, utan strävar efter att differentiera oss på alla nivåer. Vi levererar en förstklassig produkt och kundtjänst samtidigt som vi framhäver handlarnas egna varumärken. Vi är en lyhörd partner som förstår och anpassar oss efter både konsumenterna och handlarnas preferenser och behov.

Det är inte bara "white label"-lösningen under köpprocessen som gör erbjudandet unik på marknaden, utan också det som sker efter köpet. Som kund hos TF Bank syns handlarnas varumärke även i kommunikation med konsumenten efter att köpet är genomfört.

- Genom att vi hela tiden ser till att handlarna är "top of mind" hos konsumenten får de en bättre kundkontakt och kan påbörja nya kunddialoger i alla kontaktpunkter utan att det kräver stora investeringar i tid och pengar.

Närmare 20 % av kunderna återvänder till e-handlarnas hemsidor tack vare denna strategi. Dessutom har återköpsgraden legat på mellan 12-20 % under året hos vissa e-handlare.

- Jag brukar skämta om att vi verkligen är riktiga betalnördar. Vi är ett team som delar en otrolig passion och drivkraft för det vi gör. Vi vill alltid bli bättre. Bara under min tid på banken har vi genomfört många organisatoriska och visionära förändringar, både inom Ecommerce Solutions och på banken i stort.



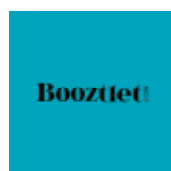
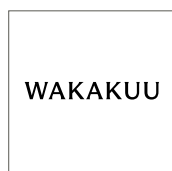
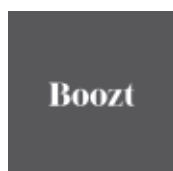
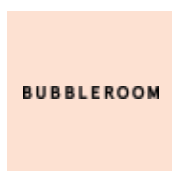
Trots ett tufft makroekonomiskt klimat har segmentet, med Rasmus i förarsätet, lyckats navigera framgångsrikt genom utmaningarna och den förbättrade lönsamheten kan ses som ett bevis på detta.

- Efter flera år inom branschen har jag lärt mig att det är avgörande att få med sig hela teamet på den gemensamma visionen och att grundläggande struktur och tydlighet ger långsiktiga framgångar. Dessutom är det oftast bäst att börja enkelt, i liten skala, för att sedan skala upp.

Denna så kallade "low and grow"-strategi finns med i alla delar av banken. TF Banks fortlöpande tillväxt sker kontrollerat och organiskt.

- Framöver kommer fokus att ligga på att fortsätta skala upp verksamheten, driva produktutveckling och expandera geografiskt, men på ett kostnadseffektivt sätt. Vi har sett stora fördelar mellan segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards, där vi kan dra nytta av gemensamma geografiska satsningar, produktutveckling och kompetensutbyte.

*Intervju med:
Rasmus Rolén
Chief Commercial Officer (CCO)*



ECOMMERCE SOLUTIONS

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden via 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 utgör 90 % av segmentet och resterande marknader utgör tillsammans 10 %.

Avarda som varumärke har funnits sedan 2015 med inriktning mot digitala betalningslösningar i Norden. Målet är att skapa en betallösning 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 även under slutet av det fjärde kvartalet 2024 genomfört en lansering av kreditprodukter i Tyskland i liten skala.

107,3

Rörelseresultat,
MSEK

2 742

Låneportföljen,
MSEK

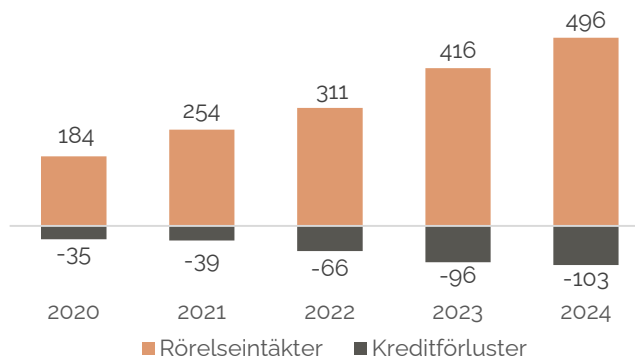
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 742 MSEK (3 011) vid utgången av året, jämfört med december 2023 är minskningen i lokala valutor 10 %. Exklusive avyttrade förfallna fordringar i kategori 3 var minskningen i lokala valutor 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).

RÖRELSEINTÄKTER OCH KREDITFÖRLUSTER (MSEK)



Resultatet

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

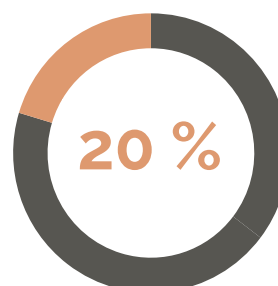
Rörelseintäkterna har ökat med 19 % till 496,3 MSEK (415,8) till följd av att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund. Ökade transaktionsvolymerna i Norden har även medfört högre rörelseintäkter. Rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 17,3 % (14,5).

Rörelsekostnaderna har ökat med 10 % till 286,0 MSEK (260,2). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda. K/I-talet förbättrades 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 K4 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER

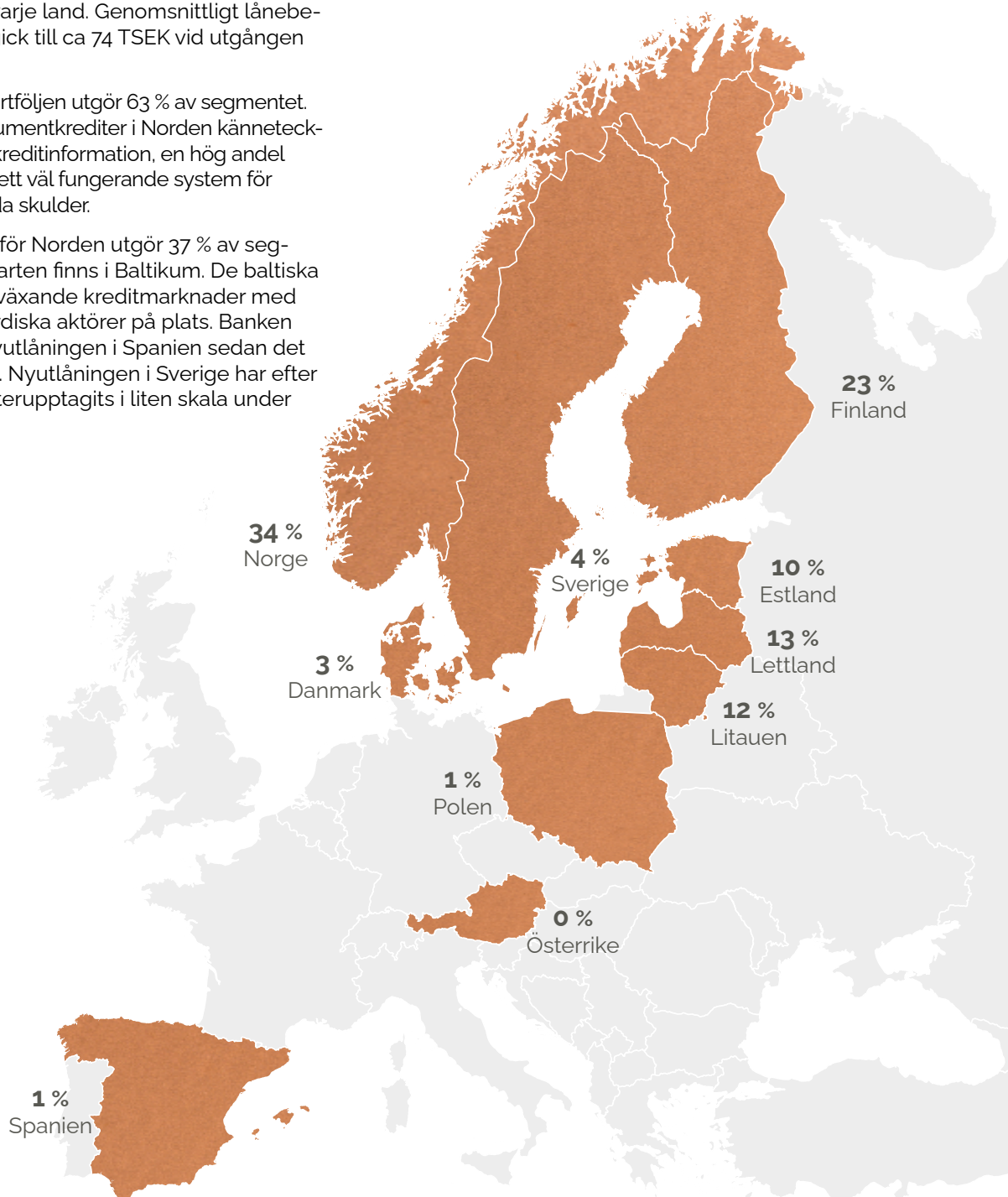


CONSUMER LENDING

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



CONSUMER LENDING

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 9 073 MSEK (9 052) vid utgången av året, 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).

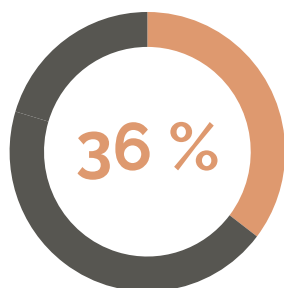
334,5

Rörelseresultat,
MSEK

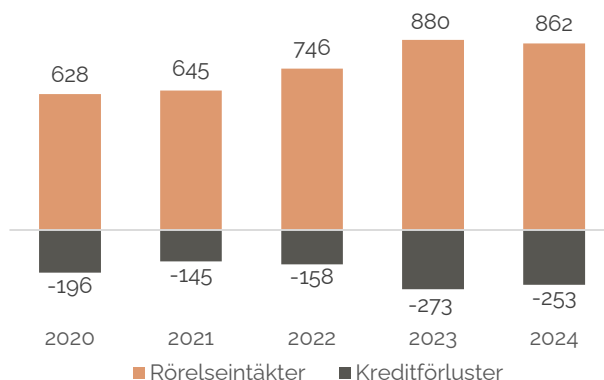
9 073

Låneportföljen,
MSEK

ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



RÖRELSEINTÄKTER OCH KREDITFÖRLUSTER (MSEK)



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 K4 Segmentsredovisning.

ÖVRIG FINANSIELL 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 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 107,8 MSEK.

Finansiella mål

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

Tillväxt

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

Lönsamhet

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

Kapitalstruktur

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

Ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare

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

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

TF Bank bildades 1987 och är en digital bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög

grad av automatisering. Ut- och/eller inlåningsverksamheten 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. Verksamheten är indelad i tre segment: Credit Cards, Ecommerce Solutions och Consumer Lending.

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

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

Formerna av ersättning m.m.

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

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

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

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

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

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

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Upphörande av anställning

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

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

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

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

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

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

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

Frågående av riktlinjerna

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

Provisionsbaserade ersättningar

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

Pensioner

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

Uppsägningstid och avgångsvederlag

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

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Banken bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not K3 och K33.

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.

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 räntenivåer. 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 omgivningen 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.

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 medför ökade krav på mer omfattande upplysningar och information kopplad till hållbarhet än vad som tidigare har krävts.

TF Banks hållbarhetsrapportering för 2024 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagens krav (6:e kapitlet 12§) om hållbarhetsrapportering. TF Bank har valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningens förvaltningsberättelse avskild rapport. Denna har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten framgår på sidorna 130-141.

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

FINANSIELL INFORMATION OCH NOTER - KONCERNEN



RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2024	2023
Rörelsens intäkter	K2,K3,K4		
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		3 040 652	2 324 288
Övriga ränteintäkter		60 551	44 630
Ränteintäkter	K5,K31	3 101 203	2 368 918
Räntekostnader	K6	-845 447	-547 605
Räntenetto		2 255 756	1 821 313
Provisionsintäkter		362 750	280 246
Provisionskostnader		-179 437	-103 335
Provisionsnetto	K7,K31	183 313	176 911
Nettoresultat från finansiella transaktioner	K8	-553	-103
Summa rörelseintäkter		2 438 516	1 998 121
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	K9,K10,K11,K31	-821 371	-706 846
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K12,K13,K14	-68 402	-60 466
Övriga rörelsekostnader	K15	-44 232	-64 359
Summa rörelsekostnader		-934 005	-831 671
Resultat före kreditförluster		1 504 511	1 166 450
Kreditförluster, netto	K16	-819 606	-656 851
Rörelseresultat		684 905	509 599
Jämförelsestörande poster	K17	103 084	-
Skatt på årets resultat	K18	-155 640	-112 899
Årets resultat		632 349	396 700
<i>Årets resultat hänförligt till:</i>			
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		603 220	376 853
<i>Moderbolagets ägare av primärkapitalinstrument</i>		29 129	19 847
<i>Årets resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		28,06	17,53
<i>Årets resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		28,06	17,53

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - KONCERNEN

TSEK	2024	2023
Årets resultat	632 349	396 700
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser, brutto	222	-1 358
Skatt på omräkningsdifferenser under året	-	260
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	222	-1 098
Summa totalresultat för året	632 571	395 602
<i>Hänförligt till:</i>		
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	603 442	375 755
<i>Moderbolagets ägare av primärkapitalinstrument</i>	29 129	19 847

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR	K2,K3,K19,K20		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 563	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	K21	1 792 652	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut	K22,K31	2 447 869	2 089 504
Utlåning till allmänheten	K4,K23	20 265 458	17 870 633
Aktier och andelar	K24	117 309	144
Goodwill	K12	20 011	12 753
Immateriella tillgångar	K13	97 572	93 088
Materiella tillgångar	K14	71 370	60 015
Övriga tillgångar	K25,K31	145 196	52 105
Aktuell skattefordran		-	1 818
Uppskjuten skattefordran	K26	7 659	54 277
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		85 946	57 808
SUMMA TILLGÅNGAR		25 069 605	23 946 758
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	K27	21 197 981	20 652 997
Övriga skulder	K28,K31	232 528	421 487
Aktuell skatteskuld		63 175	97 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K29	436 552	255 968
Uppskjuten skatteskuld	K26	19 606	-
Avsättningar		1 574	11 158
Efterställda skulder	K30	345 509	346 909
Summa skulder		22 296 925	21 785 844
Eget kapital	K32		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Summa bundet eget kapital		107 500	107 500
Fritt kapital			
Omräkningsreserv		2 194	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 412 986	1 801 442
Summa fritt eget kapital		2 415 180	1 803 414
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 522 680	1 910 914
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		2 772 680	2 160 914
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		25 069 605	23 946 758

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Områknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapitalinstrument	
Eget kapital 2023-01-01	107 500	3 070	1 428 030	200 000	1 738 600
<i>Justering hänförlig till föregående år</i>			-921		-921
Årets resultat			396 700		396 700
Årets övriga totalresultat		-1 098			-1 098
Årets totalresultat		-1 098	396 700		395 602
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Inlösen av primärkapitalinstrument				-100 000	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument				150 000	150 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument			-3 138		-3 138
Skatteeffekt transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument			618		618
Ränta på primärkapitalinstrument			-19 847		-19 847
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare			-22 367	50 000	27 633
Eget kapital 2023-12-31	107 500	1 972	1 801 442	250 000	2 160 914
Eget kapital 2024-01-01	107 500	1 972	1 801 442	250 000	2 160 914
Årets resultat			632 349		632 349
Årets övriga totalresultat		222			222
Årets totalresultat		222	632 349		632 571
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Ränta på primärkapitalinstrument			-29 129		-29 129
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare			-29 129		-29 129
<i>Övriga transaktioner i eget kapital</i>					
Aktierelaterade ersättningar			8 324		8 324
Summa övriga transaktioner i eget kapital			8 324		8 324
Eget kapital 2024-12-31	107 500	2 194	2 412 986	250 000	2 772 680

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

TSEK	2024	2023
Den löpande verksamheten		
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
Kassaflöden från verksamheten före förändringar i rörelsekapital	705 943	606 600
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
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 549 777	2 201 315
Investeringsverksamheten		
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	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4 480	-107 797
Finansieringsverksamheten		
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
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29 129	177 633
Årets kassaflöde	-1 574 426	2 271 151
Likvida medel vid årets början	5 744 117	3 528 368
Valutakursdifferens i likvida medel	89 393	-55 402
Likvida medel vid årets slut	4 259 084	5 744 117
<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
Sammansättning av likvida medel		
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
Summa likvida medel	4 259 084	5 744 117

NOTER

NOT K1 Allmän information

Koncernredovisning och årsredovisning för TF Bank AB för räkenskapsåret 2024 godkändes av styrelsen och VD för offentliggörande den 21 mars 2025. Moderbolaget TF Bank AB har sitt säte i Borås, Sverige och är ett bankaktiebolag med 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. Bolagets aktier handlas på börsen Nasdaq OMX Nordic i Stockholm inom segmentet Mid Cap.

Allmän information

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

Filialer

TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
TF Bank AB, filial Litauen	306989111

Dotterbolag

TF Nordic AB	559476-6379
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services S.LU.	B10781789
TFBN Services Ltd	15924773
TFB Service UAB	304785170
Avarda AS	931 481 169

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

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

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

NOT K2 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Koncernredovisningen för TF Bank AB-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av Europeiska Unionen (EU). Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappers-

bolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Uppskattningar och bedömningar

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

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

Förväntade framtida kreditförluster

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

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

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

Beräkningarna härleds från utvecklade statistiska modeller.

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

För mer detaljerad information om nedskrivningsprövningar och kreditrisker se avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar i denna not, avsnitt om Kreditrisker i not K3 samt not K23.

Forts. not K2

Nedskrivningsprövning avseende goodwill

Nedskrivningsprövning av goodwill omfattas av många olika uppskattningar och bedömningar om framtiden. TF Bank undersöker årligen om det föreligger ett nedskrivningsbehov av goodwill för den kassagenererande enheten. Beräkningarna bygger på uppskattade framtida kassaflöden efter skatt som är baserade på finansiella prognoser godkända av företagsledningen. Viktiga antaganden avseende utförda prognoser omfattar genomsnittlig kreditstock, nyutlåning, marginaler samt bedömningar om framtida utveckling. För mer information se avsnitt Goodwill i denna not samt not K12.

Nya och ändrade standarder samt tolkningar som tillämpas av bolaget

Inga ändringar eller förbättringar av IFRS-standarder som trätt i kraft eller nya IFRS IS Agenda Decisions som publicerats avseende räkenskapsåret 2024 har haft någon väsentlig påverkan på TF Banks finansiella rapporter. Det samma gäller för motsvarande förändringar av svenska regelverk.

Utländska filialer

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

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

Segmentredovisning

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

Materiella tillgångar

För koncernens materiella tillgångar används linjär avskrivningsmetod med följande avskrivningstider:

IT-utrustning	36 månader
Övriga inventarier	60 månader

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

Immateriella tillgångar

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

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

Goodwill

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

Finansiella instrument – klassificering, redovisning och värdering

I not K19 "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" framgår hur TF Bank har kategoriserat finansiella instrument:

Upplupet anskaffningsvärde

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

Verkligt värde via resultaträkningen

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

Redovisning, bortbokning och modifiering

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

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

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när banken inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller delar av den. Banken har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när en kund avlidit, avslutat skuldsanering eller när fordran sålts till tredje part. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster, netto.

Forts. not K2

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

Koncernens beräkning av framtida förväntade kreditförluster inkluderar framåtblickande makroekonomisk information som baseras på tre olika scenarier, ett basscenario, ett positivt scenario och ett negativt scenario. Dessa scenarier har sedan viktats in i modellen utifrån koncernens bedömning av sannolikheten för att respektive scenario ska inträffa. Indata som används kommer från den Europeiska Centralbankens (ECB) och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) prognoser och inkluderar uppskattningar av makroekonomiska variabler som bland annat BNP, inflation, arbetslöshet, räntenivåer och hushållens konsumtion. Basscenarioet baseras på ECB:s så kallade "Staff projections" som presenteras i samband med att nya räntebeslut offentliggörs. Det positiva scenariot utgår ifrån fördelaktiga utfall enligt konfidensintervallen i ECB:s "Staff projections" som enligt bedömning av banken skulle innebära en minskning av reservering för förväntade kreditförluster med 9,4 %. Det negativa scenariot utgår även det från ECB:s "Staff projections" och skulle innebära en ökning av reserveringarna med 10,2 %. Basscenarioet innebär en minskning med 3,5 % av koncernens reserveringar. Koncernen beaktar den makroekonomiska effekten på reserven för förväntade kreditförluster bara på lån där kreditrisken inte har ökat betydligt sedan den lämnades (dvs. kategori 1). Utöver makroekonomiska variabler tar koncernen även hänsyn till kreditvariabler. Koncernen använder antaganden om sannolikhet för fallissemang (PD) på mellan 1-12 % för fordringar i kategori 1 och 42-86 % för fordringar i kategori 2. Koncernens antaganden om förlust givet fallissemang (LGD) ligger på mellan 13-75 %. För tabellillustration och känslighetsanalys se not K23.

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

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

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

Definition på fallissemang och osäkra fordringar

Enligt banken utlöses fallissemang respektive osäker fordran om något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har alltid eller försatts i konkurs eller liknande, lånet har identifierats som bedrägeri eller sålts eller skickats till extern inkassobyrå. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförplik-

telser tar banken hänsyn till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar, förväntade lättnader i lånevillkor, förväntad konkurs eller brott mot lånevillkor.

Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

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

Derivatinstrument och säkringsredovisning

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktetsdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Bankens derivatinstrument omfattas av ramavtal för kvittning och i not K3 framgår nettoeffekten av detta. I rapporten över finansiell ställning redovisas endast bruttobelopp. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats.

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

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

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

Forts. not K2

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

Emitterade skuld- och eget kapitalinstrument

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

De emitterade finansiella instrument som klassificerats som finansiella skulder är obligationer över tio år med möjlig frivillig inlösen efter fem år. Räntevillkoren är Stibor plus marginal och räntan betalas kvartalsvis. Det finansiella instrument som klassificerats som eget kapital är obligationer som löper med evig löptid med möjlig frivillig inlösen efter fem år från utgivningsdatum. Räntevillkoren är Stibor plus marginal och räntan betalas kvartalsvis. För mer detaljerade villkor, se prospekt på TF Banks hemsida www.tfbankgroup.com samt not K30 och K32.

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

Ersättningar till anställda

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

Aktierelaterade ersättningar

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

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

Ränteintäkter

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

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

Nettoresultat från finansiella transaktioner

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

Kassaflödesanalys

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

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

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. Styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i TF Banks kreditgivning inom den uppställda policyn samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte. I kreditriskexponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till låneportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter, branscher eller regioner. Koncentrationsrisker fångas också upp i bankens beräkning av kapitalkrav för kreditrisker och i de stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen och som en del av uppföljningen av bankens risktolerans.

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

TF Banks kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. 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 % av aktierna i dotterbolaget Rediem Capital den 20 december 2024. Bankens genomsnittliga lånebelopp är relativt lågt och låneportföljen är väldiversifierad med ett stort antal olika produkter på flera olika geografiska marknader varför koncentrationsrisken för banken är relativt låg.

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

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

Kreditkvaliteten för fullt fungerade bruttofordringar i kategori 1 och kategori 2 (se not K23) har bedömts utifrån en modell som klassificeras utifrån låg, medel eller hög risk. Klassificeringen grundar sig primärt på antalet eventuella påminnelser som har skickats till respektive kund, antalet månader som kunden har haft ett aktivt lån i banken samt kredittagarens individuella kreditstatus vid utlåningstillfället, beräknade med hänsyn tagen till både interna och externa källor. Riskbedömningen görs även med hänsyn till olika parametrar som beror på produktslag (segment) och land, där bl.a. historisk information hämtad från bankens egen databas beaktas.

TSEK	2024	2023
Hushållssektor		
Låg risk	14 484 441	12 533 349
Medel risk	3 880 696	2 751 321
Hög risk	1 929 949	1 931 639
Totalt	20 295 086	17 216 309

Forts. not K3

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

Åldersfördelningen av utlåning till allmänheten stämmer i allt väsentligt överens med de olika kategorierna, där lån i kategori 1 är förfallna mellan 0- 29 dagar, lån i kategori 2 är förfallna mellan 30-89 dagar och lån kategori 3 är förfallna med 90 dagar eller mer.

TSEK	2024	2023
Hushållssektor, brutto		
Mellan 0-29 dagar	19 258 023	16 505 116
Mellan 30-89 dagar	1 037 063	711 193
90 dagar eller mer	282 577	1 604 567
Totalt	20 577 663	18 820 876

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 kan uppgå till 85 % av primärkapitalet. Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterbolag är undantagna från de båda gränserna.

Kreditkvaliteten för likvida medel enligt Standard & Poor's rating specificeras nedan:

TSEK	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AA+	7 916	7 647
AA-	-	8
A+	7	7
A-	10 640	11 254
Summa	18 563	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	934 334	1 817 300
AA+	858 318	1 818 397
Summa	1 792 652	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	1 400 562	1 300 612
A-1	733 458	511 273
A-2	134 522	134 584
Rating saknas	179 327	143 035
Summa	2 447 869	2 089 504

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

Forts. not K3

Marknadsrisk

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

(i) Valutarisk

TF Bank är exponerat för valutakursrisk dels genom de monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som innehas i den svenska verksamheten och dels i form av den omräkningseffekt som uppstår när nettoinvesteringarna i de utländska filialerna omräknas till svenska kronor. Valutakursrisken finns för följande valutor: EUR, NOK, DKK, PLN och USD och TF Banks övergripande målsättning med hanteringen av valutakursrisk är att hålla en så låg valutaexponering som möjligt med en målsättning att inneha lika mycket tillgångar som skulder i respektive valuta. För 2024 har styrelsen beslutat att banken ska sträva efter att de totala skulderna, inklusive eventuella derivat, i respektive valuta inte ska avvika mer än +/- 2 % av de totala tillgångarna i respektive valuta. Banken växlar intjäningen i annan valuta än redovisningsvalutan till SEK löpande och använder terminskontrakt i EUR, NOK, DKK, PLN och USD för att balansera tillgångarna och skulderna i respektive valuta. Terminskontraktens löptider är mellan 1-12 månader.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov för Pelare 2 för valutakursrisk genom att stressa sina nettopositioner i utländsk valuta på balansdagen. Per 2024-12-31 hade TF Bank valt en valutakursrörelse på 8,3 % (8,4). Utfallet för stresstestet per 2024-12-31 innebär ett tillkommande kapitalbehov för valutakursrisk i Pelare 2 om 4 MSEK (2) exklusive skatteeffekt.

VALUTAEXPONERING MOT TF BANKS TRANSAKTIONSVALUTOR

TSEK	2024	2023
Tillgångar i EUR:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	7 923	7 663
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	858 319	2 259 220
Utlåning till kreditinstitut	1 530 939	1 039 972
Utlåning till allmänheten	13 369 379	11 276 855
Övriga tillgångar	74 706	54 076
Summa tillgångar	15 841 266	14 637 786
Skulder i EUR:		
In- och upplåning från allmänheten	-20 865 409	-19 898 435
Övriga skulder	-386 007	-225 872
Summa skulder	-21 251 416	-20 124 307
Valutaterminer	5 453 107	5 472 008
Valutaexponering, netto	42 957	-14 513
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	3 548	-1 223

TSEK	2024	2023
Tillgångar i NOK:		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	527 901	246 800
Utlåning till kreditinstitut	428 294	267 036
Utlåning till allmänheten	4 226 007	4 244 109
Övriga tillgångar	6 113	13 400
Summa tillgångar	5 188 315	4 771 345
Skulder i NOK:		
In- och upplåning från allmänheten	-180 870	-559 370
Övriga skulder	-71 608	-74 280
Summa skulder	-252 478	-633 650
Valutaterminer	-4 930 874	-4 135 949
Valutaexponering, netto	4 963	1 746
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	410	147

Forts. not K3

TSEK	2024	2023
Tillgångar i PLN:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10 640	11 253
Utlåning till kreditinstitut	13 972	16 525
Utlåning till allmänheten	196 878	314 500
Övriga tillgångar	2 459	3 709
Summa tillgångar	223 949	345 987
Skulder i PLN:		
Övriga skulder	-6 854	-5 504
Summa skulder	-6 854	-5 504
Valutaterminer	-220 818	-342 638
Valutaexponering, netto	-3 723	-2 155
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	-308	-181

TSEK	2024	2023
Tillgångar i DKK:		
Utlåning till kreditinstitut	29 262	25 351
Utlåning till allmänheten	223 499	171 057
Övriga tillgångar	371	1 710
Summa tillgångar	253 132	198 118
Skulder i DKK:		
Övriga skulder	-5 161	-4 707
Summa skulder	-5 161	-4 707
Valutaterminer	-246 368	-193 544
Valutaexponering, netto	1 603	-133
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	132	-11

TSEK	2024	2023
Tillgångar i USD:		
Utlåning till kreditinstitut	152 700	96 582
Summa tillgångar	152 700	96 582
Valutaterminer	-148 476	-95 395
Valutaexponering, netto	4 224	1 187
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	349	100

Forts. not K3

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

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Säkrade nettotillgångar/nettoskulder		
Nettoinvestering i filialverksamheter i EUR	1 311 472	1 061 712
Nettoinvestering i filialverksamhet i NOK	85 861	387 143
Nettoinvestering i filialverksamhet i PLN	-96 213	-96 448
Summa	1 301 120	1 352 407
Säkringsinstrument		
Inlåning från allmänheten i EUR för säkringsändamål	-1 317 690	-1 060 068
Övrig skuld avseende valutatermins kontrakt i NOK för säkringsändamål (nominellt belopp)	-82 253	-374 068
Övrig tillgång i PLN för säkringsändamål	113 215	93 603
Summa	-1 286 728	-1 340 533

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

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Derivatinstrument NOK		
Redovisat belopp	494	1 292
Nominellt belopp i TNOK	-84 824	-378 956
Förfallodag	2025-01-02	2024-01-02
Terminskurs	SEK 0,975517 : 1 NOK	SEK 0,9494 : 1 NOK
Säkringskvot	1:1	1:1
Säkringsinstrument inlåning EUR		
Redovisat belopp	-1 317 690	-1 060 068
Nominellt belopp i TEUR	-114 716	95 536
Säkringskvot	1:1	1:1
Säkringsinstrument övrig fordran PLN		
Redovisat belopp	113 215	93 603
Redovisat belopp i TPLN	42 042	36 607
Säkringskvot	1:1	1:1

Samtliga derivat som används vid säkringsredovisning förfaller inom en månad.

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

Forts. not K3

(ii) *Ränterisk*

Ränterisk uppstår när TF Bank har olika räntebindningstider på tillgångar och skulder. Enligt bankens finanspolicy ska ränterisken vara låg och huvuddelen av TF Banks tillgångar och skulder löper därför med kort räntebindningstid. En mindre del av bankens utlåning löper med längre räntebindningstid, vilket matchas av att TF Bank erbjuder inlåning med längre räntebindstid. En förändring av marknadsräntan med 1 procentenhet ökar/minskar bankens räntenetto för kommande 12 månader med 58 MSEK (9) beräknat utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för ränterisk genom att beräkna det ekonomiska värdet vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med 200 punkter (2 %). Per 2024-12-31 uppgick det tillkommande kapitalbehovet för ränterisk i Pelare 2 till 51 MSEK (25) exklusive skatteeffekt.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Räntebindning om högst 3 månader	18 563	18 916
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 916
Räntebindning om högst 3 månader	954 300	2 837 868
Längre än 3 månader men högst 1 år	598 397	551 029
Längre än 1 år men högst 5 år	239 955	246 800
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	1 792 652	3 635 697
Räntebindning om högst 3 månader	2 447 869	2 089 504
Utlåning till kreditinstitut	2 447 869	2 089 504
Räntebindning om högst 3 månader	14 718 071	13 088 049
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 416 767	2 549 786
Längre än 1 år men högst 5 år	3 102 532	2 001 202
Längre än 5 år	28 088	231 596
Utlåning till allmänheten	20 265 458	17 870 633
Räntebindning om högst 3 månader	36 940	2 455
Längre än 3 månader men högst 1 år	23 281	-
Övriga finansiella tillgångar	60 221	2 455
Räntebindning om högst 3 månader	9 530 069	14 042 234
Längre än 3 månader men högst 1 år	8 759 029	4 757 997
Längre än 1 år men högst 5 år	2 908 883	1 852 766
In- och upplåning från allmänheten	21 197 981	20 652 997
Räntebindning om högst 3 månader	345 509	346 909
Efterställda skulder	345 509	346 909
Räntebindning om högst 3 månader	1 101	120 780
Längre än 3 månader men högst 1 år	20 853	106 928
Övriga finansiella skulder	21 954	227 708

Forts. not K3

Likviditetsrisk

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

TF Bank har även en väl tilltagen likviditetsreserv för att kunna hantera ojämna likviditetsflöden. Per balansdagen uppgick TF Banks tillgängliga likviditetsreserv till 4 053 MSEK (5 204) vilket motsvarar 19 % (25) av bankens inlåning från allmänheten. För mer information om bankens likviditetssituation, se not K34.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Betalbar vid anfordran	6 338	5 968
Utan löptid	12 225	12 948
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 916
Återstående löptid om högst 3 månader	962 464	2 855 880
Längre än 3 månader men högst 1 år	601 895	554 800
Längre än 1 år men högst 5 år	246 561	258 585
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	1 810 920	3 669 265
Betalbar vid anfordran	2 254 307	1 562 825
Längre än 3 månader men högst 1 år	-	103 625
Längre än 1 år men högst 5 år	-	-
Utan löptid	193 562	423 054
Utlåning till kreditinstitut	2 447 869	2 089 504
Återstående löptid om högst 3 månader	9 127 396	6 214 827
Längre än 3 månader men högst 1 år	372 128	534 425
Längre än 1 år men högst 5 år	7 968 704	9 152 681
Längre än 5 år	7 368 018	6 127 413
Utlåning till allmänheten	24 836 246	22 029 346
Återstående löptid om högst 3 månader	36 940	2 455
Längre än 3 månader men högst 1 år	23 281	-
Övriga finansiella tillgångar	60 221	2 455
Betalbar vid anfordran	6 413 170	12 648 404
Återstående löptid om högst 3 månader	3 126 639	1 399 057
Längre än 3 månader men högst 1 år	8 841 145	4 820 446
Längre än 1 år men högst 5 år	3 090 688	1 968 563
In- och upplåning från allmänheten	21 471 642	20 836 470
Längre än 5 år	571 089	610 231
Efterställda skulder	571 089	610 231
Återstående löptid om högst 3 månader	1 101	120 780
Längre än 3 månader men högst 1 år	20 853	106 928
Övriga finansiella skulder	21 954	227 708
Betalbar vid anfordran	10 050 350	5 983 885
Åtaganden	10 050 350	5 983 885

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

Forts. not K3

TF Banks derivat omfattas av avtal för kvittning. Banken redovisar dessa derivat med bruttobelopp i balansräkningen. I nedan tabell visar banken hur det hade sett ut om banken hade nettoredovisat derivaten i balansräkningen.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Finansiella tillgångar		
Derivat	60 221	2 455
Totala finansiella tillgångar för kvittning	60 221	2 455
Finansiella skulder		
Derivat	-21 954	-227 708
Totala finansiella skulder för kvittning	-21 954	-227 708
Betalda(-)/mottagna(+) kontantsäkerheter	-14 160	274 151
Nettobelopp	24 107	48 898

Operativ risk

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

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

Övriga verksamhetsrisker

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

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

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

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	2024	2023
Räntenetto	1 085 019	713 302
Provisionsnetto	-5 060	-10 928
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-177	-27
Summa rörelseintäkter	1 079 782	702 347
Allmänna administrationskostnader	-321 120	-209 366
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-19 194	-13 842
Övriga rörelsekostnader	-32 964	-54 329
Summa rörelsekostnader	-373 278	-277 537
Resultat före kreditförluster	706 504	424 810
Kreditförluster, netto	-463 475	-287 447
Rörelseresultat	243 029	137 363

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

Nyckeltal ³	2024	2023
Rörelseintäktsmarginal, %	15,1	15,5
Kreditförlustnivå, %	6,5	6,3
K/I-tal, %	34,6	39,5
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,5	2,2
Nyutlåning, TSEK	16 435 047	10 303 935
Aktiva kreditkort, antal	359 792	240 241

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motpart vid försäljning av förfallna lånefordringar.

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 109-110.

Forts. not K4

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	2024	2023
Räntenetto	372 426	293 105
Provisionsnetto	123 976	122 721
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-94	-18
Summa rörelseintäkter	496 308	415 808
Allmänna administrationskostnader	-246 845	-226 342
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-35 672	-32 645
Övriga rörelsekostnader	-3 495	-1 207
Summa rörelsekostnader	-286 012	-260 194
Resultat före kreditförluster	210 296	155 614
Kreditförluster, netto	-102 968	-96 093
Rörelseresultat	107 328	59 521

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

Nyckeltal ³	2024	2023
Rörelseintäktsmarginal, %	17,3	14,5
Kreditförlustnivå, %	3,6	3,4
K/I-tal, %	57,6	62,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,7	1,5
Nyutlåning, TSEK	5 994 495	6 401 897
Transaktionsvolym, TSEK	13 363 621	13 559 511

¹ 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.

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 109-110.

Forts. not K4

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	2024	2023
Räntenetto	798 311	814 906
Provisionsnetto	64 397	65 118
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-282	-58
Summa rörelseintäkter	862 426	879 966
Allmänna administrationskostnader	-253 406	-255 200
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13 536	-13 979
Övriga rörelsekostnader	-7 773	-8 823
Summa rörelsekostnader	-274 715	-278 002
Resultat före kreditförluster	587 711	601 964
Kreditförluster, netto	-253 163	-273 311
Rörelseresultat	334 548	328 653

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

Nyckeltal ³	2024	2023
Rörelseintäktsmarginal, %	9,5	9,9
Kreditförlustnivå, %	2,8	3,1
K/I-tal, %	31,9	31,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,7	2,8
Nyutlåning, TSEK	4 719 708	5 340 246

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

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 109-110.

Forts. not K4

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	2024	2023
Rörelseintäkter		
Credit Cards	1 079 782	702 347
Ecommerce Solutions	496 308	415 808
Consumer Lending	862 426	879 966
Summa rörelseintäkter	2 438 516	1 998 121
Rörelseresultat		
Credit Cards	243 029	137 363
Ecommerce Solutions	107 328	59 521
Consumer Lending	334 548	328 653
Övrigt ¹	-	- 15 938
Summa rörelseresultat	684 905	509 599
Balansräkning, TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten		
Credit Cards	8 450 475	5 807 810
Ecommerce Solutions	2 741 636	3 011 058
Consumer Lending	9 073 348	9 051 765
Summa utlåning till allmänheten	20 265 458	17 870 633

¹ Omstruktureringskostnader för anpassningar av nuvarande organisation.

NOT K5 Ränteintäkter

TSEK	2024	2023
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	2 877 092	2 224 623
Ränteintäkter på belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	107 917	68 448
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	53 439	28 570
Övriga ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2 204	2 647
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	3 040 652	2 324 288
Övriga ränteintäkter		
Ränteintäkter på osäkra fordringar	49 459	30 765
Övriga ränteintäkter	11 092	13 865
Summa övriga ränteintäkter	60 551	44 630
Summa ränteintäkter	3 101 203	2 368 918

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ränteintäkternas geografiska fördelning:		
Tyskland	1 120 187	692 272
Norge	562 961	440 828
Finland	469 574	425 060
Sverige	275 782	215 199
Estland	182 898	166 397
Lettland	178 987	156 125
Litauen	120 527	110 366
Österrike	69 532	40 035
Danmark	27 676	17 915
Polen	25 056	41 379
Spanien	13 871	13 682
Nederländerna	8 638	3 900
Övriga Europa	45 514	45 760
Summa ränteintäkter	3 101 203	2 368 918

NOT K6 Räntekostnader

TSEK	2024	2023
Räntekostnader på inlåning från allmänheten	-710 118	-437 344
Kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-44 078	-34 445
Räntekostnader på efterställda skulder	-33 447	-30 392
Räntekostnader på leasingkulder	-1 443	-1 347
Räntekostnader/Inlåningsavgifter till kreditinstitut	-169	-1 591
Övriga finansiella kostnader	-56 192	-42 486
Summa räntekostnader	-845 447	-547 605

- varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden -801 369 -513 160

NOT K7 Provisionsnetto

TSEK	2024	2023
Provisionsintäkter		
Kravavgifter	126 534	122 342
Försäkringspremier för låneskydd	144 588	97 514
Kreditkortsprovisioner	65 337	37 242
Transaktionsavgifter	26 169	22 755
Inlåningsprovisioner	122	393
Summa provisionsintäkter	362 750	280 246
Provisionskostnader		
Korttransaktionskostnader	-98 795	-60 954
Försäkringskostnader för låneskydd	-58 443	-29 860
Försäkringskostnader för reseförsäkring	-19 556	-12 521
Övriga provisionskostnader	-2 643	-
Summa provisionskostnader	-179 437	-103 335
Provisionsnetto	183 313	176 911

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Provisionsintäkternas geografiska fördelning:		
Norge	123 172	110 279
Tyskland	103 597	37 155
Sverige	65 917	64 297
Finland	50 883	50 307
Danmark	6 569	5 298
Estland	4 991	5 904
Lettland	3 111	4 055
Polen	2 486	1 888
Spanien	874	363
Österrike	610	312
Litauen	458	388
Italien	82	-
Summa provisionsintäkter	362 750	280 246

NOT K8 Nettoresultat från finansiella transaktioner

TSEK	2024	2023
Valutakursförändringar	-553	-103
Summa nettoresultat från finansiella transaktioner	-553	-103

NOT K9 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2024	2023
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-251 848	-228 010
Sociala avgifter	-64 188	-53 653
Pensionskostnader	-16 088	-13 223
Övriga personalkostnader	-10 033	-9 394
Summa personalkostnader	-342 157	-304 280
Övriga allmänna administrationskostnader		
Kostnader för informationstjänster och kundkommunikation	-155 098	-144 981
IT-kostnader	-91 390	-82 732
Bankavgifter	-40 794	-35 039
Porto- och telefonkostnader	-38 933	-34 322
Externa inkassokostnader	-32 951	-26 842
Kortutgivningskostnader	-28 708	-16 786
Konsultkostnader	-15 634	-8 164
Hyra och lokalkostnader	-11 094	-6 027
Ersättning till revisorer	-7 505	-4 041
Resekostnader	-7 156	-6 163
Förbrukningsinventarier	-6 187	-3 137
Advokatkostnader	-4 267	-4 893
Rekryteringskostnader	-1 353	-3 398
Övriga kostnader	-38 144	-26 041
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-479 214	-402 566
Summa allmänna administrationskostnader	-821 371	-706 846

NOT K10 Ersättning till revisorer

TSEK	2024	2023
KPMG		
Revisionsuppdrag	6 418	3 176
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	638	610
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	449	255
Summa ersättning till revisorer	7 505	4 041

I beloppet för 2024 ingår revisionsarvode till KPMG AB om 5 436 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 4 350 TSEK, revisionsverksamheten utöver revisionsuppdraget 638 TSEK samt övriga tjänster 449 TSEK.

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

2024	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	58	74	132
Polen	66	59	125
Norge	22	16	38
Finland	18	12	30
Estland	23	6	29
Litauen	15	3	18
Lettland	11	6	17
Tyskland	7	7	14
Spanien	3	10	13
Storbritannien	0	1	1
Totalt	223	194	417

2023	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	57	67	124
Polen	46	46	92
Norge	27	19	46
Finland	20	13	33
Estland	25	6	31
Litauen	16	5	21
Lettland	11	6	17
Tyskland	6	5	11
Spanien	2	3	5
Totalt	210	170	380

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:

TSEK	2024	2023
Styrelsen, verkställande direktör och motsvarande befattningshavare	15 710	15 861
Övriga anställda	236 138	212 149
Totala löner och ersättningar	251 848	228 010
Sociala avgifter enligt lag och avtal	64 188	53 653
Pensionskostnader	16 088	13 223
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	332 124	294 886

Forts. not K11

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:

TSEK	2024	2023
Styrelsens ordförande: John Brehmer		
Styrelsearvode ¹	1 400	1 400
Övriga förmåner	-	-
Pensionskostnad	-	-
Summa styrelsens ordförande	1 400	1 400
Arvode ¹ övriga styrelseledamöter		
Arti Zeighami	475	475
Fredrik Oweson	575	575
Michael Lindengren	625	625
Niklas Johansson	625	625
Sara Mindus	475	475
Summa	2 775	2 775
VD: Joakim Jansson		
Grundlön	4 769	2 820
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	160	89
Pensionskostnad	1 164	602
Summa	6 093	3 511
VD: Mattias Carlsson		
Grundlön	-	1 781
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	-	60
Pensionskostnad	-	403
Summa	-	2 244
Vice VD: Mikael Meomuttel		
Grundlön	3 185	3 280
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	165	153
Pensionskostnad	808	707
Summa	4 158	4 140
COO: Espen Johannesen		
Grundlön	3 032	2 954
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	223	221
Pensionskostnad	133	142
Summa	3 388	3 317

¹ Arvoden i enlighet med beslut av årsstämma 2024 respektive 2023 och inkluderar således även arvoden som betalats ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

Forts. not K11

Ersättningar till ledande befattningshavare

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

Provisionsbaserade ersättningar

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

Pensioner

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

Ersättningar till styrelsen

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

KÖNSFÖRDELNING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

TSEK	2024		2023	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)
Styrelseledamöter	6	17	6	17
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3	0	3	0

NOT K12 Goodwill

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	12 753	12 753
Årets förändringar		
Nyanskaffningar	7 258	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 011	12 753
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-	-
Årets förändringar		
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-
Utgående redovisat värde	20 011	12 753

Goodwill härstammar delvis från förvärvet av det norska dotterbolaget BB Bank ASA som i inledningen av 2020 ombildades till filial via fusion med TF Bank AB. I december 2024 har koncernen genomfört ett rörelseförvärv av verksamhet under varumärket Paynova inom segment Ecoommerce Solutions. Förvärvskalkyl framgår av not K35.

Nedskrivningsprövning avseende goodwill har utförts inför bokslutet som resulterade i att inget nedskrivningsbehov föreligger. Vid en förändring av gjorda antaganden avseende tillväxttakt och diskonteringsränta med +/- 1 procentenhet så skulle det inte uppkomma något nedskrivningsbehov. Det är därmed TF Banks bedömning att det finns utrymme för en rimlig förändring av både tillväxtantagandet och diskonteringsfaktorn.

NOT K13 Immateriella tillgångar

TSEK	2024			2023		
	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	214 658	28 918	243 576	160 351	37 914	198 265
Nyanskaffningar		51 652	51 652		46 670	46 670
Omklassificering	49 416	-49 416		55 756	-55 756	
Avyttringar och utrangeringar						
Omräkningsdifferenser	-2 012	278	-1 734	-1 449	90	-1 359
Anskaffningsvärde vid årets utgång	262 062	31 432	293 494	214 658	28 918	243 576
Avskrivningar vid årets ingång	-150 488		-150 488	-111 485		-111 485
Årets avskrivningar	-48 758		-48 758	-40 293		-40 293
Avyttringar och utrangeringar						
Omräkningsdifferenser	3 324		3 324	1 290		1 290
Avskrivningar vid årets utgång	-195 922		-195 922	-150 488		-150 488
Redovisat värde	66 140	31 432	97 572	64 170	28 918	93 088

NOT K14 Materiella tillgångar

TSEK	2024			2023		
	Inventarier	Nyttjanderätts-tillgångar	Totalt	Inventarier	Nyttjanderätts-tillgångar	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	20 507	81 417	101 924	14 496	42 188	56 684
Nyanskaffningar	2 356	28 948	31 304	5 891	48 207	54 098
Avyttringar och utrangeringar		-8 117	-8 117		-8 978	-8 978
Omräkningsdifferenser	411		411	120		120
Anskaffningsvärde vid årets utgång	23 274	102 248	125 522	20 507	81 417	101 924
Avskrivningar vid årets ingång	-12 737	-29 172	-41 909	-9 917	-19 147	-29 064
Årets avskrivningar	-3 276	-16 368	-19 644	-2 762	-17 410	-20 172
Avyttringar och utrangeringar		7 576	7 576		7 385	7 385
Omräkningsdifferenser	-175		-175	-58		-58
Avskrivningar vid årets utgång	-16 188	-37 964	-54 152	-12 737	-29 172	-41 909
Redovisat värde	7 086	64 284	71 370	7 770	52 245	60 015

NOT K15 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2024	2023
Marknadsföringskostnader	-44 232	-64 359
Summa	-44 232	-64 359

NOT K16 Kreditförluster, netto

TSEK	2024	2023
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-1 019 868	-148 960
Konstaterade kreditförluster	-52 885	-56 031
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	392	337
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	252 755	-452 197
Kreditförluster, netto	-819 606	-656 851

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

NOT K17 Jämförelsestörande poster

TSEK	2024	2023
Vinst vid försäljning av aktier	146 989	-
Verkligt värde effekt av kvarvarande aktier	28 096	-
Räntekostnader	15 657	-
Konsultkostnader	-7 569	-
Kreditförluster, netto	-80 089	-
Jämförelsestörande poster	103 084	-

Jämförelsestörande poster är hänförligt till överlåtelseavtal avseende försäljning av 80,1 % av aktierna i Rediem Capital AB som genomfördes den 20 december 2024.

NOT K18 Skatt på årets resultat

TSEK	2024	2023
Aktuell skatt på årets resultat	-89 417	-161 362
Avsättning för skattetillägg	-11 723	-
Övriga skatter	-747	-499
Uppskjuten skatt	-53 753	48 962
Skatt på årets resultat¹	-155 640	-112 899
Avstämning av skatt på årets resultat		
Resultat före skatt	787 989	509 599
Skatt enligt gällande skattesats	-162 326	-109 054
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-28 579	-52 496
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	44 127	48 998
Skatteeffekt av kostnader som ska tas upp men ej ingår i det redovisade resultatet	3 933	-
Avsättning för skattetillägg	-11 723	-
Övriga skatter	-747	-499
Avvikande skattesatser i andra länder	-325	152
Avvikande skattesatser i andra länder	-155 640	-112 899

NOT K19 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2024-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			18 563			18 563
Belåningsbara statsskuld förbindelser 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
Summa tillgångar	176 744		24 524 542	786	367 533	25 069 605
Skulder						
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
Summa skulder	21 954		21 543 490		731 481	22 296 925

¹ Vägd genomsnittlig skattesats var 19,8 % (22,2).

Forts. not K19

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

NOT K20 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värde

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

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

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

2024-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			18 563	18 563
Belåningsbara statsskuldsförbindelser 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
Summa tillgångar	1 785 666	177 530	28 063 697	30 026 893
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten			21 197 981	21 197 981
Efterställda skulder		345 509		345 509
Derivat		21 954		21 954
Summa skulder		367 463	21 197 981	21 565 444

Forts. not K20

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

Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

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 (-)
Tillgångar			
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	
Summa tillgångar	24 702 072	30 026 893	5 324 821
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	21 197 981	21 197 981	
Efterställda skulder	345 509	345 509	
Derivat	21 954	21 954	
Summa skulder	21 565 444	21 565 444	

Forts. not K20

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

NOT K21 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen	858 318	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge	527 901	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige	406 433	1 129 677
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland	-	495 926
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna	-	440 823
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	1 792 652	3 635 697

NOT K22 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	948 593	1 127 247
Utestående fordringar utländsk valuta	1 499 276	962 257
Summa utlåning till kreditinstitut	2 447 869	2 089 504

NOT K23 Utlåning till allmänheten

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till hushållssektorn	19 779 471	17 766 169
Utlåning till företagssektorn ¹	485 987	104 464
Total utlåning till allmänheten	20 265 458	17 870 633
Utlåning till hushållssektorn		
Kategori 1, brutto	19 258 023	16 505 116
Kategori 2, brutto	1 037 063	711 193
Kategori 3, brutto ²	282 577	1 604 567
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	20 577 663	18 820 876
Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-368 179	-261 935
Kategori 2	-225 748	-115 109
Kategori 3 ²	-204 265	-677 663
Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-798 192	-1 054 707
Utlåning till hushållssektorn		
Kategori 1, netto	18 889 844	16 243 181
Kategori 2, netto	811 315	596 084
Kategori 3, netto ²	78 312	926 904
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	19 779 471	17 766 169
Utlåning till företagssektorn		
Lånefordringar, netto	485 987	104 464
Summa utlåning till företagssektorn, netto	485 987	104 464

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:		
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	-
Summa utlåning till allmänheten	20 265 458	17 870 633

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

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

Forts. not K23

MAKROEKONOMISKA SCENARIER

Scenario	2024			2023		
	Sannolikhet för att inträffa	Effekt på reservering (kategori 1)	Sannolikhetsvägt utfall	Sannolikhet för att inträffa	Effekt på reservering (kategori 1)	Sannolikhetsvägt utfall
Negativt	15,9 %	10,2 % ökning		1 %	50 % ökning	
Positivt	19,5 %	9,4 % minskning	97,5 %	20 %	10 % minskning	98,5 %
Bas	64,6 %	3,5 % minskning		79 %	neutral	

Effekt på reservering per segment för framtida förväntade kreditförluster i kategori 1.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Credit Cards	11 910	1 394
Ecommerce Solutions	309	312
Consumer Lending	2 882	1 558
Total	15 101	3 264

Känslighetsanalys:

Den makroekonomiska komponenten för beräkning av framtida förväntade kreditförluster grundar sig på ECB:s makroekonomiska prognoser och EBA:s stresstester som utfördes av europeiska banker under 2024. Den primära faktorn som påverkar beräkningen är inflationstakten. Betydande avvikelser mellan observerad och förväntad inflationstakt kommer, vid realisering, att leda till förändringar i sannolikheten för scenarier och den totala vägda påverkan på förväntade framtida kreditförluster.

Effekt vid 100 % viktning av scenarierna:

a. *Positivt scenario*

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till positivt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 90,6 % (minskning av reserveringen med 43,8 miljoner SEK).

b. *Basscenario*

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till basscenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 96,5 % (minskning av reservering med 16,2 miljoner SEK).

c. *Negativt scenario*

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till negativt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 110,2 % (ökning av reserveringen med 47,5 miljoner SEK).

Forts. not K23

RESERVERINGAR

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

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

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2024-01-01	16 609 580	711 192	1 604 568	18 925 340
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	27 149 250			27 149 250
Amortering	-21 530 098	-217 656	-96 281	-21 844 035
Finansiella tillgångar som sålts under året		-714 954	-2 969 495	-3 684 449
Överföringar mellan kategorier	-2 901 454	1 226 894	1 674 560	
- från 1 till 2	-1 518 637	1 518 637		
- från 1 till 3	-1 565 754		1 565 754	
- från 2 till 1	182 937	-182 937		
- från 2 till 3		-108 806	108 806	
- från 3 till 2				
Valutakursförändringar	416 732	31 587	69 225	517 544
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2024-12-31	19 744 010	1 037 063	282 577	21 063 650
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2024-01-01	-261 935	-115 109	-677 663	-1 054 707
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-391 652			-391 652
Amortering	295 829	104 180	208 889	608 898
Finansiella tillgångar som sålts under året		57 322	476 565	533 887
Överföringar mellan kategorier	20 838	-249 819	-164 700	-393 681
- från 1 till 2	21 296	-312 100		-290 804
- från 1 till 3	2 352		-90 468	-88 116
- från 2 till 1	-2 810	28 049		25 239
- från 2 till 3		34 232	-74 232	-40 000
- från 3 till 2				
Valutakursförändringar	-31 259	-22 322	-47 356	-100 937
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2024-12-31	-368 179	-225 748	-204 265	-798 192

Forts. not K23

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2023-01-01	14 003 086	495 257	763 649	15 261 992
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	22 046 078			22 046 078
Amortering	-17 331 432	-53 641	-175 874	-17 560 947
Finansiella tillgångar som sålts under året		-417 532	-7 665	-425 197
Överföringar mellan kategorier	-1 794 117	710 697	1 083 420	
- från 1 till 2	-923 385	923 385		
- från 1 till 3	-990 766		990 766	
- från 2 till 1	120 034	-120 034		
- från 2 till 3		-92 654	92 654	
- från 3 till 2				
Valutakursförändringar	-314 035	-23 589	-58 962	-396 586
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2023-12-31	16 609 580	711 192	1 604 568	18 925 340
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2023-01-01	-194 506	-77 474	-335 639	-607 619
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-154 557			-154 557
Amortering	36 885	38 650	16 794	92 329
Finansiella tillgångar som sålts under året		28 310	9 534	37 844
Överföringar mellan kategorier	25 877	-122 177	-411 227	-507 527
- från 1 till 2	17 617	-154 327		-136 710
- från 1 till 3	9 903		-381 572	-371 669
- från 2 till 1	-1 643	14 462		12 819
- från 2 till 3		17 688	-29 655	-11 967
- från 3 till 2				
Valutakursförändringar	24 366	17 582	42 875	84 823
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2023-12-31	-261 935	-115 109	-677 663	-1 054 707

NOT K24 Aktier och andelar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående balans av innehav i onoterade aktier	144	154
<i>Årets förändringar</i>		
Omklassificering	89 200	-
Förändring av verkligt värde	28 096	-
Omräkningsdifferenser	-131	-10
Utgående balans av innehav i onoterade aktier	117 309	144
Summa aktier och andelar	117 309	144

NOT K25 Övriga tillgångar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skattekonto	67 556	9 365
Derivat	60 221	2 455
Fordran på handelspartners	4 115	34 547
Övriga tillgångar	13 304	5 738
Summa övriga tillgångar	145 196	52 105

NOT K26 Uppskjuten skatt

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjuten skatt hänförlig till orealiserade valutaderivat		46 402
Uppskjuten skatt hänförligt till underskottsavdrag		4 975
Uppskjuten skatt hänförligt till förvärv av aktier i dotterbolag	5 264	383
Uppskjuten skatt hänförlig till filial	2 395	2 517
Uppskjutna skattefordringar	7 659	54 277
Uppskjutna skatteskulder		
Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper på verksamheten utgörs av:		
Uppskjuten skatt hänförlig till pågående skatterevision	11 723	
Uppskjuten skatt hänförlig till orealiserade valutaderivat	7 883	
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	19 606	
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:		
Inom 12 månader	7 883	
Senare än inom 12 månader	11 723	
	19 606	
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:		
Ingående balans	54 277	2 928
Effekt av ändrad filialbeskattning	2 259	2 387
Redovisning i resultaträkningen	-68 483	48 962
Redovisning i övrigt totalresultat		
Utgående balans	-11 947	54 277

NOT K27 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tyskland	16 825 163	19 275 720
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	195 192
Summa in- och upplåning från allmänheten	21 197 981	20 652 997

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Övriga länders inlåning är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning med löptid utgör 70 % (40) av total inlåning från allmänheten. För mer information om löptider, se not K3.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

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

NOT K28 Övriga skulder

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skulder till handelspartners	98 922	104 411
Leasingskulder	67 358	54 443
Derivat	21 954	227 708
Momsskuld	18 382	20 524
Leverantörsskulder	9 540	10 973
Övriga skulder	16 372	3 428
Summa övriga skulder	232 528	421 487

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Löptidsanalys avseende leasingskulder		
Mindre än ett år	16 987	14 062
Längre än ett år men högst två år	13 415	12 152
Längre än två år men högst tre år	9 053	8 172
Längre än tre år men högst fyra år	9 024	3 548
Längre än fyra år men högst fem år	7 327	3 112
Längre än fem år	11 552	13 397
Totala leasingskulder	67 358	54 443

NOT K29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Upplupen ränta på inlåning från allmänheten	240 244	107 888
Upplupna förmedlingsprovisioner	52 537	46 822
Upplupna löner och semesterlöneskuld	21 760	30 212
Upplupna sociala avgifter	24 375	17 045
Upplupen ränta på utlåning till allmänheten	10 989	7 500
Övriga interimsskulder	86 647	46 501
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	436 552	255 968

NOT K30 Efterställda skulder

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tidsbundna förlagslån	345 509	346 909
Summa	345 509	346 909

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.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfalldag
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 K31 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering av 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, eller bolag som TF Bank AB äger en mindre andel av. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmissigt.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:		
Allmänna administrationskostnader	-17 377	-7 671
Summa	-17 377	-7 671

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Följande transaktioner har skett med andra närstående:		
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-36 177	-41 739
Provisionsintäkter	2 287	2 907
Allmänna administrationskostnader	-1 729	-1 688
Summa	-35 619	-40 520
Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:		
Ecommerce Solutions	465 019	496 554
Summa	465 019	496 554

Forts. not K31

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:		
Utlåning till kreditinstitut	54 959	-
Övriga tillgångar	496	412
Övriga skulder	1 807	178

NOT K32 Eget kapital

Aktier

Antalet aktier i moderbolaget uppgick på balansdagen till 21 500 000 aktier med ett kvotvärde om 5 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antalet aktier. Efter balansdagen har en riktad nyemission om 50 000 aktier genomförts den 27 januari 2025 till kvotvärde. Totalt antal aktier uppgår därefter till 21 550 000 st.

Omräkningsreserv

I denna reserv ingår omräkningsdifferenser vid konsolidering av koncernens utlandsverksamhet.

Balanserade vinstmedel

Med balanserade vinstmedel avses balanserad vinst från föregående år minskat med vinstutdelning samt transaktioner kopplade till koncernens primärkapitalinstrument, så som räntebetalningar eller emitteringskostnader. Det har inte förekommit någon utdelning till aktieägare under året. Förslag till vinstdisposition avseende år 2024 återfinns i not M32.

Primärkapitalinstrument

TF Bank har emitterat primärkapitalinstrument. Instrumenten avser förlagslån med evig löptid med första möjliga inlösen efter fem år. Belopp och räntevillkor framgår i nedan tabell och prospekten finns tillgängliga på bankens hemsida www.tfbankgroup.com.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Första möjliga inlösen
2018-06-07 (inlöst 2023-06-07)	100 000	STIBOR 3 månader +6,75%	2023-06-07
2021-12-01	100 000	STIBOR 3 månader +6,25%	2026-12-01
2023-02-28	150 000	STIBOR 3 månader +8,75%	2028-06-09

Specifikation över förändringar i eget kapital finns i Rapport över förändringar i eget kapital på sida 28.

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 godkänt TF Banks ansökningar 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 allokteras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per 2024-12-31 är TF Banks kontracykliska buffertkrav på 1,2 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige, 1,5 % för exponeringar i Estland, 1,0 % för exponeringar i Litauen, 0,75 % för exponeringar i Tyskland samt 0,5 % för exponeringar i Lettland.

Kapitalplanering

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

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

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

Forts. not K33

KAPITALSITUATION

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

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
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
Kapitalkrav i pelare 2				
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
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
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
Institutspecifika buffertkrav				
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
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
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

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not K33

KAPITALBAS

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

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
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
Summa	16 493 873	1 319 510	14 207 588	1 136 607
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	78 960	6 317	12 106	968
Summa	78 960	6 317	12 106	968
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	1 128 108	90 249	924 157	73 933
Summa	1 128 108	90 249	924 157	73 933
Totalt riskepone- ringsbelopp och kapitalkrav	17 700 941	1 416 075	15 143 851	1 211 508

¹ Avdrag har gjorts för beräknad utdelning i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman vid avgivandet av bokslutskommunikén för 2024.

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

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

Bakgrund

Informationen om bankens likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013. 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.

LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	858 318	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	527 901	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	406 433	1 129 677
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	-	495 926
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	-	440 823
Summa likviditetsreserv	1 792 652	3 635 697
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	6 338	5 968
Utlåning till kreditinstitut ³	2 254 307	1 562 740
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	2 260 645	1 568 708
Summa tillgänglig likviditetsreserv	4 053 297	5 204 405
Finansieringskällor		
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
Summa finansieringskällor	24 316 170	23 160 820
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	19	25
Likviditetstäckningskvot, %	406	354
Stabil nettofinansieringskvot, %	109	128

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2024-12-31	2023-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

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

³ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

NOT K35 Rörelseförvärv

Den 1 december 2024 förvärvade TF Bank AB en verksamhetsgren under varumärket Paynova inom segment Ecommerce Solutions. Förvärvet genomfördes till marknadsvärde och likvida medel motsvarande överenskommen köpeskilling överfördes till säljaren på förvärvsdagen.

Tillgångar och skulder som förvärvades var följande:

TSEK	Värdering vid förvärvet
Tillgångar	
Utlåning till allmänheten	13 047
Summa tillgångar	13 047
Skulder	
Upplupna kostnader	305
Summa skulder	305
Netto identifierbara tillgångar och skulder	12 742
Goodwill	7 258
Netto tillgångar och skulder	20 000
Likvida medel	20 000
Total köpeskilling	20 000

NOT K36 Aktier i dotterbolag

	TFB Service UAB	TFB Service GmbH	TFBN Services S.L.U.	TFBN Services Ltd	TF Nordic AB	Avarda AS
Registrerings- och verksamhetsland	Litauen	Tyskland	Spanien	Storbritannien	Sverige	Norge
Verksamhet	Administration	Administration	Administration	Administration	Finansiell	Administration
Antal aktier	1	25 000	3 000	1	25 000	33 000
Andel aktier som ägs av TF Bank, %	100	100	100	100	100	100
Redovisat värde per 2024-12-31 i moderbolaget	25	264	31	0	25	924
Rörelseintäkter 2024	8 060	18 821	14 735	0	0	5 703
Resultat före skatt 2024	184	160	446	-2 486	0	1 021
Skatt på resultatet 2024	-48	-69	-108	0	0	-474
Medelantal anställda 2024	13	14	13	1	0	3

Forts. not K36

Moderbolaget	TFB Service UAB	TFB Service GmbH	TFBN Services S.L.U.	TFBN Services Ltd	TF Nordic AB	Avarda AS	Rediem Capital AB (fd Avarda AB)
Redovisat värde per 2023-01-01	25	264	31				25
Nyemission							1 614 213
Redovisat värde per 2023-12-31	25	264	31				1 614 238
Redovisat värde per 2024-01-01	25	264	31				1 614 238
Nyemission				0	25		213 000
Nedskrivning							-1 451 500
Försäljning av aktier i dotterbolag							-300 966
Omföring till övriga innehav							-74 772
Förvärv						924	
Redovisat värde per 2024-12-31	25	264	31	0	25	924	0

NOT K37 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	12 225	12 948
Summa	12 225	12 948

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

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventalförpliktelser.

NOT K38 Händelser efter 31 december 2024

Den 27 januari 2025 genomfördes en riktad nyemission om 50 000 aktier till kvotvärdet. Totalt antal aktier uppgår därefter till 21 550 000 st och aktiekapitalet till 107 750 000 SEK.

Den 17 februari 2025 offentliggjordes att Rasmus Rolén från 1 mars 2025 tillträder rollen som Chief Commercial Officer och ersätter därigenom Espen Johannesen som ledande befattningshavare i moderbolaget.

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

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

FINANSIELL INFORMATION OCH NOTER - MODERBOLAGET



FEMÅRSÖVERSIKT - MODERBOLAGET

TSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	3 822 223	1 887 910	1 412 801	1 055 287	876 070
Rörelsekostnader	-746 320	-763 019	-611 229	-442 165	-340 755
Kreditförluster	-832 359	-631 231	-367 569	-260 564	-272 676
Rörelseresultat	792 044	493 660	434 003	352 558	262 639
Årets resultat	654 315	384 501	340 805	277 206	202 719
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	20 265 458	15 424 259	14 654 373	10 872 285	7 922 448
Inlåning från allmänheten	21 197 981	20 652 996	16 108 130	11 504 749	8 714 032
Nyckeltal					
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,4	12,2	12,3	12,3	12,8
Primärkapitalrelation, %	14,8	13,9	13,9	14,3	14,2
Total kapitalrelation, %	16,7	16,2	15,6	16,2	17,4
Medelantal anställda	322	322	290	236	187

Se separat avsnitt med definitioner på sida 109.

RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	Not	2024	2023
Rörelsens intäkter	M1,M2		
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		2 830 390	2 252 604
Övriga ränteintäkter		29 526	40 667
Ränteintäkter	M3,M31	2 859 916	2 293 271
Räntekostnader	M4	-804 374	-547 971
Räntenetto		2 055 542	1 745 300
Provisionsintäkter		281 456	246 847
Provisionskostnader		-177 684	-103 335
Provisionsnetto	M5	103 772	143 512
Erhållna utdelningar	M6	1 451 500	-
Nettoresultat från finansiella transaktioner	M7	41 885	-902
Övriga rörelseintäkter	M8	169 524	-
Summa rörelseintäkter		3 822 223	1 887 910
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	M9,M10,M11,M31	-669 710	-661 489
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M12,M13,M14	-34 671	-37 668
Övriga rörelsekostnader	M15	-41 939	-63 862
Summa rörelsekostnader		-746 320	-763 019
Resultat före kreditförluster		3 075 903	1 124 891
Kreditförluster, netto	M16	-832 359	-631 231
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	M17	-1 451 500	-
Rörelseresultat		792 044	493 660
Skatt på årets resultat	M18	-137 729	-109 159
Årets resultat		654 315	384 501

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

TSEK	2024	2023
Årets resultat	654 315	384 501
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser, brutto	50	-1 173
Skatt på omräkningsdifferenser under året	-	260
Årets övriga totalresultat	50	-913
Summa totalresultat för året	654 365	383 588

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR	M1,M2,M19,M20		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 563	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	M21	1 792 652	3 536 570
Utlåning till kreditinstitut	M22,M31	2 442 923	2 994 041
Utlåning till allmänheten	M23	20 265 458	15 424 259
Aktier och andelar	M24	117 309	144
Aktier i dotterföretag	K36	1 244	1 614 558
Goodwill	M12	26 593	7 652
Immateriella tillgångar	M13	97 572	39 216
Materiella tillgångar	M14	5 784	6 514
Övriga tillgångar	M25,M31	145 736	13 644
Uppskjuten skattefordran	M26	2 395	55 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		85 668	53 286
SUMMA TILLGÅNGAR		25 001 897	23 764 085
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	M27	21 197 981	20 652 996
Övriga skulder	M28,M31	163 030	295 421
Aktuell skatteskuld		61 917	94 075
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M29	432 908	217 527
Uppskjuten skatteskuld	M26	19 606	-
Avsättningar		1 574	11 158
Efterställda skulder	M30	345 509	346 909
Summa skulder		22 222 525	21 618 086
Eget kapital	M32		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		97 572	39 215
Summa bundet eget kapital		206 072	147 715
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
Omräkningsreserv		-1 227	-1 277
Balanserade vinstmedel		1 670 212	1 365 060
Årets resultat		654 315	384 501
Summa fritt eget kapital		2 573 300	1 998 284
Summa eget kapital		2 779 372	2 145 999
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		25 001 897	23 764 085

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - MODERBOLAGET

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Primär-kapitalin-strument	Omräk-nings-reserv	Balan-serade vinst-medel	Årets resultat	
Eget kapital 2023-01-01	107 500	1 000	86 780	200 000	-364	999 057	340 805	1 734 778
Årets resultat							384 501	384 501
Årets övriga totalresultat					-913			-913
Omföring av föregående års resultat						340 805	-340 805	
Aktivering av utvecklingsutgifter			-84 243			84 243		
Avskrivning av aktiverade utvecklings-utgifter			36 678			-36 678		
Ränta på primärkapitalinstrument						-19 847		-19 847
Inlösen av primärkapitalinstrument				-100 000				-100 000
Emission av primärkapitalinstrument				150 000				150 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument						-3 138		-3 138
Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument						618		618
Eget kapital 2023-12-31	107 500	1 000	39 215	250 000	-1 277	1 365 060	384 501	2 145 999
Eget kapital 2024-01-01	107 500	1 000	39 215	250 000	-1 277	1 365 060	384 501	2 145 999
Årets resultat							654 315	654 315
Årets övriga totalresultat					50			50
Omföring av föregående års resultat						384 501	-384 501	
Aktivering av utvecklingsutgifter			95 043			-95 043		
Avskrivning av aktiverade utvecklings-utgifter			-36 686			36 686		
Ränta på primärkapitalinstrument						-29 129		-29 129
Aktierelaterade ersättningar						8 137		8 137
Eget kapital 2024-12-31	107 500	1 000	97 572	250 000	-1 227	1 670 212	654 315	2 779 372

KASSAFLÖDESANALYS - MODERBOLAGET

TSEK	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	792 044	493 660
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	34 671	37 668
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	132 709	90 203
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-1 343	336
Betald inkomstskatt	-169 887	-51 039
Kassaflöden från verksamheten före förändringar i rörelsekapital	788 194	570 828
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-4 828 458	-769 886
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-51 827	-19 857
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	544 985	4 544 866
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-28 970	166 959
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 576 076	4 492 910
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-2 054	-5 370
Investeringar i immateriella tillgångar	-95 043	-40 058
Avyttring materiella tillgångar	-	342
Avyttring immateriella tillgångar	-	54 630
Rörelseförvärv	-34 013	-
Investeringar i dotterbolag	-213 000	-1 614 187
Försäljning av aktier i dotterbolag	105 700	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-238 410	-1 604 643
Finansieringsverksamheten		
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
Erhållen utdelning	1 451 500	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 422 371	177 633
Årets kassaflöde	-2 392 115	3 065 900
Likvida medel vid årets början	6 549 527	3 526 364
Valutakursdifferens i likvida medel	96 726	-42 737
Likvida medel vid årets slut	4 254 138	6 549 527
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	674 255	460 591
Erhållna räntor	2 622 446	2 206 820
Sammansättning av likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 916
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 792 652	3 536 570
Utlåning till kreditinstitut	2 442 923	2 994 041
Summa likvida medel	4 254 138	6 549 527

NOTER

NOT M1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Moderbolaget upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS innebär att IFRS, så som de godkända av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25. Det innebär att moderbolaget, med undantag för vad som anges nedan, har tillämpat samma redovisningsprinciper som koncernen som framgår av not K2.

Aktier i dotterbolag

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

Goodwill

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

Materiella anläggningstillgångar

Moderbolaget har utnyttjat undantaget i RFR 2 om IFRS 16 Leasing och rapporterar endast enligt den på koncernnivå.

Leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden, detta gäller även om betalningarna fördelas på annat sätt. Leasingavtal som innehåller både en eller flera leasingkomponenter redovisas som en enda leasingkomponent. Moderbolagets leasingavgifter är hänförliga till hyresavtal. Uppgifter om leasingavgifter finns i not M35.

Rörelseförvärv

Koncerninterna rörelseförvärv sker till bokförda värden så långt det är möjligt enligt vid var tid gällande skattelagstiftning.

Utdelning

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

NOT M2 Risker och riskhantering

Moderbolaget har tillämpat samma principer för risker och riskhantering som koncernen, vilka framgår av not K3. Nedan följer specifik information kring moderbolagets tabeller kopplat till de olika riskerna, i övrigt gäller samma som för koncernen.

Kreditrisk

Kreditkvaliteten för fullt fungerande bruttofordringar i kategori 1 och 2 (se not M23) klassificerade utifrån låg, medel eller högrisk återfinns i nedan tabell.

TSEK	2024	2023
Hushållssektor		
Låg risk	14 484 441	10 845 317
Medel risk	3 880 696	2 143 384
Hög risk	1 929 949	1 827 956
Totalt	20 295 086	14 816 657

Åldersfördelningen av utlåning till allmänheten visas nedan

TSEK	2024	2023
Hushållssektor, brutto		
Mellan 0-29 dagar	19 258 023	14 267 850
Mellan 30-89 dagar	1 037 063	548 807
90 dagar eller mer	282 577	1 466 518
Totalt	20 577 663	16 283 175

Forts. not M2

Kreditkvaliteten för likvida medel enligt Standard & Poor's rating specificeras nedan.

TSEK	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AA+	7 916	7 647
AA-	-	8
A+	7	7
A-	10 640	11 254
Summa	18 563	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	934 334	1 718 173
AA+	858 318	1 818 397
Summa	1 792 652	3 536 570
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	1 400 562	997 351
A-1	731 182	498 357
A-2	134 185	32 746
Rating saknas	176 994	1 465 587
Summa	2 442 923	2 994 041

Marknadsrisk

(i) Valutarisk

TF Bank AB bedömer tillkommande kapitalbehov för Pelare 2 för valutakursrisk genom att stressa sina nettopositioner i utländsk valuta på balansdagen. Per 2024-12-31 har TF Bank valt en valutakursrörelse på 8,3 % (8,4). Utfallet för stresstestet per 2024-12-31 innebär ett tillkommande kapitalbehov för valutakursrisk i Pelare 2 om 4 MSEK (1) exklusive skatteeffekt.

VALUTAEXPONERING MOT TF BANKS TRANSAKTIONSVALUTOR

TSEK	2024	2023
Tillgångar i EUR:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	7 923	7 663
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	858 319	2 259 220
Utlåning till kreditinstitut	1 527 411	1 014 817
Utlåning till allmänheten	13 369 379	10 095 167
Övriga tillgångar	68 434	27 230
Summa tillgångar	15 831 466	13 404 097
Skulder i EUR:		
In- och upplåning från allmänheten	-20 865 409	-19 898 435
Övriga skulder	-386 007	-153 324
Summa skulder	-21 251 416	-20 051 759
Valutaterminer	5 453 107	6 637 088
Valutaexponering, netto	33 157	-10 574
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	2 739	-891

Forts. not M2

TSEK	2024	2023
Tillgångar i NOK:		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	527 901	246 800
Utlåning till kreditinstitut	426 876	579 178
Utlåning till allmänheten	4 226 007	3 924 588
Övriga tillgångar	6 587	6 856
Summa tillgångar	5 187 371	4 757 422
Skulder i NOK:		
In- och upplåning från allmänheten	-180 870	-559 370
Övriga skulder	-71 407	-62 698
Summa skulder	-252 277	-622 068
Valutaterminer	-4 930 874	-4 135 949
Valutaexponering, netto	4 220	-595
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	349	-50

TSEK	2024	2023
Tillgångar i PLN:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10 640	11 253
Utlåning till kreditinstitut	13 972	16 439
Utlåning till allmänheten	196 878	314 500
Övriga tillgångar	2 462	3 685
Summa tillgångar	223 952	345 877
Skulder i PLN:		
Övriga skulder	-6 854	-5 483
Summa skulder	-6 854	-5 483
Valutaterminer	-220 818	-342 638
Valutaexponering, netto	-3 720	-2 244
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	-307	-188

TSEK	2024	2023
Tillgångar i DKK:		
Utlåning till kreditinstitut	29 262	31 676
Utlåning till allmänheten	223 499	163 557
Övriga tillgångar	322	-
Summa tillgångar	253 083	195 233
Skulder i DKK:		
Övriga skulder	-5 161	-1 986
Summa skulder	-5 161	-1 986
Valutaterminer	-246 368	-193 544
Valutaexponering, netto	1 554	-297
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	128	-25

Forts. not M2

TSEK	2024	2023
Tillgångar i USD:		
Utlåning till kreditinstitut	152 700	96 642
Summa tillgångar	152 700	96 642
Valutaterminer	-148 476	-95 395
Valutaexponering, netto	4 224	1 247
Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,3 % (8,4)	349	105

TF Bank har följande säkrade nettoinvesteringar i utlandsverksamhet och säkringsinstrument per balansdagen:

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Säkrade nettotillgångar/nettoskulder		
Nettoinvestering i filialverksamheter i EUR	1 311 472	1 061 712
Nettoinvestering i filialverksamhet i NOK	85 861	387 143
Nettoinvestering i filialverksamhet i PLN	-96 213	-96 448
Summa	1 301 120	1 352 407
Säkringsinstrument		
Inlåning från allmänheten i EUR för säkringsändamål	-1 317 690	-1 060 068
Övrig skuld avseende valutaterminskontrakt i NOK för säkringsändamål (nominellt belopp)	-82 253	-374 068
Övrig tillgång i PLN för säkringsändamål	113 215	93 603
Summa	-1 286 728	-1 340 533

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

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Derivatinstrument NOK		
Redovisat belopp	494	1,292
Nominellt belopp i TNOK	-84,824	-378,956
Förfallodag	2025-01-02	2024-01-02
Terminskurs	SEK 0,975517 : 1 NOK	SEK 0,9494 : 1 NOK
Säkringskvot	11	11
Säkringsinstrument inlåning EUR		
Redovisat belopp	-1,317,690	-1,060,068
Nominellt belopp i TEUR	-114,716	95,536
Säkringskvot	11	11
Säkringsinstrument övrig fordran PLN		
Redovisat belopp	113,215	93,603
Redovisat belopp i TPLN	42,042	36,607
Säkringskvot	11	11

Samtliga derivat som används vid säkringsredovisning förfaller inom en månad.

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

Forts. not M2

(ii) Ränterisk

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för ränterisk genom att beräkna det ekonomiska värdet vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med 200 punkter (2 %). Per 2024-12-31 uppgick det tillkommande kapitalbehovet för ränterisk i Pelare 2 till 51 MSEK (20) exklusive skatteeffekt.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Räntebindning om högst 3 månader	18 563	18 916
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 916
Räntebindning om högst 3 månader	954 300	2 738 741
Längre än 3 månader men högst 1 år	598 397	551 029
Längre än 1 år men högst 5 år	239 955	246 800
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 792 652	3 536 570
Räntebindning om högst 3 månader	2 442 923	2 994 041
Utlåning till kreditinstitut	2 442 923	2 994 041
Räntebindning om högst 3 månader	14 718 071	10 727 820
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 416 767	2 527 364
Längre än 1 år men högst 5 år	3 102 532	1 957 146
Längre än 5 år	28 088	211 929
Utlåning till allmänheten	20 265 458	15 424 259
Räntebindning om högst 3 månader	36 940	2 455
Längre än 3 månader men högst 1 år	23 281	-
Övriga finansiella tillgångar	60 221	2 455
Räntebindning om högst 3 månader	9 530 069	14 042 233
Längre än 3 månader men högst 1 år	8 759 029	4 757 997
Längre än 1 år men högst 5 år	2 908 883	1 852 766
In- och upplåning från allmänheten	21 197 981	20 652 996
Räntebindning om högst 3 månader	345 509	346 909
Efterställda skulder	345 509	346 909
Räntebindning om högst 3 månader	1 101	120 780
Längre än 3 månader men högst 1 år	20 853	149 421
Övriga finansiella skulder	21 954	270 201

Forts. not M2

Likviditetsrisk

TF Bank har även en väl tilltagen likviditetsreserv för att kunna hantera ojämna likviditetsflöden. Per balansdagen uppgick TF Banks tillgängliga likviditetsreserv till 4 048 MSEK (4 686) vilket motsvarar 19 % (23) av bankens inlåning från allmänheten. För mer information om moderbolagets likviditetssituation, se not M34.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Betalbar vid anfordran	6 338	5 968
Utan löptid	12 225	12 948
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 916
Återstående löptid om högst 3 månader	962 464	2 755 880
Längre än 3 månader men högst 1 år	601 895	554 800
Längre än 1 år men högst 5 år	246 561	258 585
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	1 810 920	3 569 265
Betalbar vid anfordran	2 249 361	1 142 992
Längre än 3 månader men högst 1 år	-	103 625
Längre än 1 år men högst 5 år	-	1 324 370
Utan löptid	193 562	423 054
Utlåning till kreditinstitut	2 442 923	2 994 041
Återstående löptid om högst 3 månader	9 127 396	5 664 221
Längre än 3 månader men högst 1 år	372 128	504 699
Längre än 1 år men högst 5 år	7 968 704	6 749 407
Längre än 5 år	7 368 018	6 151 589
Utlåning till allmänheten	24 836 246	19 069 916
Återstående löptid om högst 3 månader	36 940	2 455
Längre än 3 månader men högst 1 år	23 281	-
Övriga finansiella tillgångar	60 221	2 455
Betalbar vid anfordran	6 413 170	12 648 404
Återstående löptid om högst 3 månader	3 126 639	1 399 057
Längre än 3 månader men högst 1 år	8 841 145	4 820 446
Längre än 1 år men högst 5 år	3 090 688	1 968 563
In- och upplåning från allmänheten	21 471 642	20 836 470
Längre än 5 år	571 089	610 231
Efterställda skulder	571 089	610 231
Återstående löptid om högst 3 månader	1 101	120 780
Längre än 3 månader men högst 1 år	20 853	149 421
Övriga finansiella skulder	21 954	270 201
Betalbar vid anfordran	10 050 350	6 659 511
Åtaganden	10 050 350	6 659 511

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

Forts. not M2

TF Banks derivat omfattas av avtal för kvittning. Banken redovisar dessa derivat med bruttobelopp i balansräkningen. I nedan tabell visar banken hur det hade sett ut om banken hade nettoredovisat derivaten i balansräkningen.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Finansiella tillgångar		
Derivat	60 221	2 455
Totala finansiella tillgångar för kvittning	60 221	2 455
Finansiella skulder		
Derivat	-21 954	-227 708
Totala finansiella skulder för kvittning	-21 954	-227 708
Betalda(-)/mottagna(+) kontantsäkerheter	-14 160	274 151
Nettobelopp	24 107	48 898

NOT M3 Ränteintäkter

TSEK	2024	2023
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	2 611 284	2 137 869
Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	89 297	67 779
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	127 679	44 313
Övriga ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2 130	2 643
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	2 830 390	2 252 604
Övriga ränteintäkter		
Ränteintäkter på osäkra fordringar	25 085	29 692
Övriga ränteintäkter	4 441	10 975
Summa övriga ränteintäkter	29 526	40 667
Summa ränteintäkter	2 859 916	2 293 271

TSEK	2024	2023
Ränteintäkternas geografiska fördelning:		
Tyskland	1 116 041	692 272
Norge	545 806	428 707
Finland	320 160	372 827
Sverige	221 622	204 504
Estland	181 821	166 397
Lettland	178 810	156 125
Litauen	120 527	110 366
Österrike	69 445	40 035
Danmark	26 474	17 317
Polen	25 056	41 379
Spanien	13 871	13 682
Nederländerna	8 638	3 900
Övriga Europa	31 645	45 760
Summa ränteintäkter	2 859 916	2 293 271

NOT M4 Räntekostnader

TSEK	2024	2023
Räntekostnader på inlåning från allmänheten	-682 901	-437 344
Kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-44 067	-34 428
Räntekostnader på efterställda skulder	-33 447	-30 392
Räntekostnader/Inlåningsavgifter till kreditinstitut	-172	-1 591
Övriga finansiella kostnader	-43 787	-44 216
Summa räntekostnader	-804 374	-547 971
<i>- varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden</i>	<i>-775 964</i>	<i>-513 543</i>

NOT M5 Provisionsnetto

TSEK	2024	2023
Provisionsintäkter		
Kravavgifter	60 330	96 578
Försäkringspremier för låneskydd	144 588	97 514
Kreditkortsprovisioner	65 337	37 242
Transaktionsavgifter	11 079	15 120
Inlåningsprovisioner	122	393
Summa provisionsintäkter	281 456	246 847
Provisionskostnader		
Korttransaktionskostnader	-98 795	-29 860
Försäkringskostnader för låneskydd	-58 443	-12 521
Försäkringskostnader för reseförsäkring	-19 556	-60 954
Övriga provisionskostnader	-890	-
Summa provisionskostnader	-177 684	-103 335
Provisionsnetto	103 772	143 512

TSEK	2024	2023
Provisionsintäkternas geografiska fördelning:		
Norge	109 828	104 929
Tyskland	103 586	37 141
Sverige	27 289	49 066
Finland	24 776	38 802
Estland	4 965	5 893
Danmark	3 485	4 041
Lettland	3 093	4 048
Polen	2 446	1 880
Spanien	873	363
Österrike	576	296
Litauen	457	388
Italien	82	-
Summa provisionsintäkter	281 456	246 847

NOT M6 Erhållna utdelningar

TSEK	2024	2023
Erhållen utdelning från aktier i dotterbolag	1 451 500	-
Summa erhållna utdelningar	1 451 500	-

NOT M7 Nettoresultat från finansiella transaktioner

TSEK	2024	2023
Valutakursförändringar	-639	-902
Resultat av placeringar i aktier och andelar	42 524	-
Summa nettoresultat från finansiella transaktioner	41 885	-902

NOT M8 Övriga rörelseintäkter

TSEK	2024	2023
Vinst från försäljning av aktier i dotterbolag	169 524	-
Övriga rörelseintäkter	169 524	-

NOT M9 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2024	2023
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-185 195	-192 257
Sociala avgifter	-47 625	-46 805
Pensionskostnader	-12 633	-12 067
Övriga personalkostnader	-7 080	-7 804
Summa personalkostnader	-252 533	-258 933
Övriga allmänna administrationskostnader		
Kostnader för informationstjänster och kundkommunikation	-131 617	-137 248
IT-kostnader	-71 121	-75 959
Kortutgivningskostnader	-28 708	-16 786
Porto- och telefonkostnader	-26 399	-29 691
Bankavgifter	-25 884	-28 782
Externa inkassokostnader	-20 273	-25 374
Hyra och lokalkostnader	-18 387	-18 627
Konsultkostnader	-11 064	-7 405
Ersättning till revisorer	-5 878	-3 855
Resekostnader	-5 387	-5 504
Förbrukningsinventarier	-5 367	-2 652
Advokatkostnader	-3 237	-2 782
Rekryteringskostnader	-1 353	-3 389
Övriga kostnader	-62 502	-44 502
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-417 177	-402 556
Summa allmänna administrationskostnader	-669 710	-661 489

NOT M10 Ersättning till revisorer

TSEK	2024	2023
KPMG		
Revisionsuppdrag	4 791	3 176
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	638	610
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	449	69
Summa ersättning till revisorer	5 878	3 855

I beloppet för 2024 ingår revisionsarvode till KPMG AB om 3 953 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 2 867 TSEK, revisionsverksamheten utöver revisionsuppdraget 638 TSEK samt övriga tjänster 449 TSEK.

NOT M11 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter**MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN, PER LAND:**

2024	Kvinnor	Män	Totalt
Polen	66	59	125
Sverige	43	53	96
Norge	21	14	35
Estland	23	6	29
Lettland	11	6	17
Finland	10	5	15
Litauen	4	1	5
Totalt	178	144	322

2023	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	50	60	110
Polen	46	46	92
Norge	27	18	45
Finland	16	11	27
Estland	25	6	31
Lettland	11	6	17
Totalt	175	147	322

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:

TSEK	2024	2023
Styrelsen, verkställande direktör och motsvarande befattningshavare	15 710	15 861
Övriga anställda	169 485	176 396
Totala löner och ersättningar	185 195	192 257
Sociala avgifter enligt lag och avtal	47 625	46 805
Pensionskostnader	12 633	12 067
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	245 453	251 129

Forts. not M11

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:

TSEK	2024	2023
Styrelsens ordförande: John Brehmer		
Styrelsearvode ¹	1 400	1 400
Övriga förmåner	-	-
Pensionskostnad	-	-
Summa styrelsens ordförande	1 400	1 400
Arvode ¹ övriga styrelseledamöter		
Arti Zeighami	475	475
Fredrik Oweson	575	575
Michael Lindengren	625	625
Niklas Johansson	625	625
Sara Mindus	475	475
Summa	2 775	2 775
VD: Joakim Jansson		
Grundlön	4 769	2 820
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	160	89
Pensionskostnad	1 164	602
Summa	6 093	3 511
VD: Mattias Carlsson		
Grundlön	-	1 781
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	-	60
Pensionskostnad	-	403
Summa	-	2 244
Vice VD: Mikael Meomuttel		
Grundlön	3 185	3 280
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	165	153
Pensionskostnad	808	707
Summa	4 158	4 140
COO: Espen Johannesen		
Grundlön	3 032	2 954
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	223	221
Pensionskostnad	133	142
Summa	3 388	3 317

¹ Arvoden i enlighet med beslut av årsstämma 2024 respektive 2023 och inkluderar således även arvoden som betalats ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

Forts. not M11

Ersättningar till ledande befattningshavare

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

Provisionsbaserade ersättningar

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

Pensioner

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

Ersättningar till styrelsen

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

KÖNSFÖRDELNING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

TSEK	2024		2023	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)
Styrelseledamöter	6	17	6	17
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3	0	3	0

NOT M12 Goodwill

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	12 753	12 753
Årets förändringar		
Nyanskaffningar	21 272	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	34 025	12 753
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar	-5 101	-3 826
Årets förändringar		
Avskrivningar enligt plan	-2 326	-1 275
Omräkningsdifferenser	-5	-
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-7 432	-5 101
Utgående redovisat värde	26 593	7 652

Goodwill härstammar delvis från förvärvet av det norska dotterbolaget BB Bank ASA som i inledningen av 2020 ombildades till filial via fusion med TF Bank AB. Per 1 september 2024 genomfördes en omstrukturering inom koncernen där TF Bank AB förvärvade den nordiska e-handelsverksamheten som bedrevs under varumärket Avarda från det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB (fd. Avarda AB). Goodwill som uppstod är hänförligt till den finska verksamheten och förvärvskalkyl framgår av not M36. I december 2024 har TF Bank AB genomfört ett rörelseförvärv av verksamhet under varumärket Paynova inom segment Ecoommerce Solutions där förvärvskalkyl framgår av not K35.

Nedskrivningsprövning avseende goodwill har utförts inför bokslutet som resulterade i att inget nedskrivningsbehov föreligger. Vid en förändring av gjorda antaganden avseende tillväxttakt och diskonteringsränta med +/- 1 procentenhet så skulle det inte uppkomma något nedskrivningsbehov. Det är därmed TF Banks bedömning att det finns utrymme för en rimlig förändring av både tillväxtantagandet och diskonteringsfaktorn.

NOT M13 Immateriella tillgångar

TSEK	2024			2023		
	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	109 933	12 001	121 934	160 351	37 914	198 265
Nyanskaffningar	34 593	54 769	89 362		40 058	40 058
Omklassificering	35 371	-35 371		55 311	-55 311	
Avyttringar och utrangeringar				-106 453	-11 028	-117 481
Omräkningsdifferenser	789	33	822	724	368	1 092
Anskaffningsvärde vid årets utgång	180 686	31 432	212 118	109 933	12 001	121 934
Avskrivningar vid årets ingång	-82 718		-82 718	-111 485		-111 485
Årets avskrivningar	-29 562		-29 562	-33 856		-33 856
Avyttringar och utrangeringar				62 851		62 851
Omräkningsdifferenser	-2 266		-2 266	-228		-228
Avskrivningar vid årets utgång	-114 546		-114 546	-82 718		-82 718
Redovisat värde	66 140	31 432	97 572	27 215	12 001	39 216

NOT M14 Materiella tillgångar

TSEK	2024		2023	
	Inventarier	Totalt	Inventarier	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	17 986	17 986	13 603	13 603
Nyanskaffningar	1 957	1 957	5 370	5 370
Avyttringar och utrangeringar			-1 142	-1 142
Omräkningsdifferenser	278	278	155	155
Anskaffningsvärde vid årets utgång	20 221	20 221	17 986	17 986
Avskrivningar vid årets ingång	-11 472	-11 472	-9 648	-9 648
Årets avskrivningar	-2 784	-2 784	-2 542	-2 542
Avyttringar och utrangeringar			800	800
Omräkningsdifferenser	-181	-181	-82	-82
Avskrivningar vid årets utgång	-14 437	-14 437	-11 472	-11 472
Redovisat värde	5 784	5 784	6 514	6 514

NOT M15 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2024	2023
Marknadsföringskostnader	-41 939	-63 862
Summa	-41 939	-63 862

NOT M16 Kreditförluster, netto

TSEK	2024	2023
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-1 035 743	-143 242
Konstaterade kreditförluster	-47 537	-53 643
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	360	310
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	250 561	-434 656
Kreditförluster, netto	-832 359	-631 231

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

NOT M17 Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

TSEK	2024	2023
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-1 451 500	-
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-1 451 500	-

NOT M18 Skatt på årets resultat

TSEK	2024	2023
Aktuell skatt på årets resultat	-62 229	-161 061
Avsättning för skattetillägg	-11 723	-
Övriga skatter	-747	-457
Uppskjuten skatt	-63 030	52 359
Skatt på årets resultat¹	-137 729	-109 159
Avstämning av skatt på årets resultat		
Resultat före skatt	792 044	493 660
Skatt enligt gällande skattesats	-163 161	-101 694
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-10 044	-59 383
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	44 013	52 375
Skatteeffekt av kostnader som ska tas upp men ej ingår i det redovisade resultatet	3 933	-
Avsättning för skattetillägg	-11 723	-
Övriga skatter	-747	-457
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-137 729	-109 159

NOT M19 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2024-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			18 563			18 563
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.			1 792 652			1 792 652
Utlåning till kreditinstitut			2 442 923			2 442 923
Utlåning till allmänheten			20 265 458			20 265 458
Aktier och andelar	117 309					117 309
Derivat	59 435			786		60 221
Övriga tillgångar					304 771	304 771
Summa tillgångar	176 744		24 519 596	786	304 771	25 001 897
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten			21 197 981			21 197 981
Efterställda skulder			345 509			345 509
Derivat	21 954					21 954
Övriga skulder					657 081	657 081
Summa skulder	21 954		21 543 490		657 081	22 222 525

¹ Vägd genomsnittlig skattesats var 17,4 % (22,1).

Forts. not M19

2023-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			18 916			18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.			3 536 570			3 536 570
Utlåning till kreditinstitut			2 994 041			2 994 041
Utlåning till allmänheten			15 424 259			15 424 259
Aktier och andelar	144					144
Derivat	1 197			1 258		2 455
Övriga tillgångar					1 787 700	1 787 700
Summa tillgångar	1 341		21 973 786	1 258	1 787 700	23 764 085
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten			20 652 996			20 652 996
Efterställda skulder			346 909			346 909
Derivat	270 201					270 201
Övriga skulder					347 980	347 980
Summa skulder	270 201		20 999 905		347 980	21 618 086

NOT M20 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värde

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

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

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

2024-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			18 563	18 563
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 785 666			1 785 666
Utlåning till kreditinstitut			2 442 923	2 442 923
Utlåning till allmänheten			25 597 265	25 597 265
Aktier och andelar		117 309		117 309
Derivat		60 221		60 221
Summa tillgångar	1 785 666	177 530	28 058 751	30 021 947
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten			21 197 981	21 197 981
Efterställda skulder		345 509		345 509
Derivat		21 954		21 954
Summa skulder		367 463	21 197 981	21 565 444

Forts. not M20

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

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 terminkurser på balansdagen.

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 (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 563	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 792 652	1 785 666	-6 986
Utlåning till kreditinstitut	2 442 923	2 442 923	
Utlåning till allmänheten	20 265 458	25 597 265	5 331 807
Aktier och andelar	117 309	117 309	
Derivat	60 221	60 221	
Summa tillgångar	24 697 126	30 021 947	5 324 821
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	21 197 981	21 197 981	
Efterställda skulder	345 509	345 509	
Derivat	21 954	21 954	
Summa skulder	21 565 444	21 565 444	

Forts. not M20

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

NOT M21 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen	858 318	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge	527 901	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige	406 433	1 030 550
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland	-	495 926
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna	-	440 823
Summa belåningsbara statsskuld förbindelser mm	1 792 652	3 536 570

NOT M22 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	948 593	2 330 601
Utestående fordringar utländsk valuta	1 494 330	663 440
Summa utlåning till kreditinstitut	2 442 923	2 994 041

NOT M23 Utlåning till allmänheten

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till hushållssektorn	19 779 471	15 319 795
Utlåning till företagssektorn ¹	485 987	104 464
Total utlåning till allmänheten	20 265 458	15 424 259
Utlåning till hushållssektorn		
Kategori 1, brutto	19 258 023	14 267 850
Kategori 2, brutto	1 037 063	548 807
Kategori 3, brutto ²	282 577	1 466 518
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	20 577 663	16 283 175
Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-368 179	-235 989
Kategori 2	-225 748	-104 258
Kategori 3 ²	-204 265	-623 133
Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-798 192	-963 380
Utlåning till hushållssektorn		
Kategori 1, netto	18 889 844	14 031 861
Kategori 2, netto	811 315	444 549
Kategori 3, netto ²	78 312	843 385
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	19 779 471	15 319 795
Utlåning till företagssektorn		
Lånefordringar, netto	485 987	104 464
Summa utlåning till företagssektorn, netto	485 987	104 464

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:		
Tyskland	7 030 609	4 784 548
Norge	4 229 526	3 921 359
Finland	3 142 408	2 287 004
Sverige	1 736 303	562 596
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	168 963
Polen	197 074	314 539
Spanien	118 867	152 741
Italien	3 612	-
Summa utlåning till allmänheten	20 265 458	15 424 259

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

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

Forts. not M23

MAKROEKONOMISKA SCENARIER

Scenario	2024			2023		
	Sannolikhet för att inträffa	Effekt på reservering (kategori 1)	Sannolikhetsvägt utfall	Sannolikhet för att inträffa	Effekt på reservering (kategori 1)	Sannolikhetsvägt utfall
Negativt	15,9 %	10,2 % ökning		1 %	50 % ökning	
Positivt	19,5 %	9,4 % minskning	97,5 %	20 %	10 % minskning	98,5 %
Bas	64,6 %	3,5 % minskning		79 %	neutral	

Effekt på reservering per segment för framtida förväntade kreditförluster i kategori 1.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Credit Cards	11 910	1 394
Ecommerce Solutions	309	55
Consumer Lending	2 882	1 558
Total	15 101	3 007

Känslighetsanalys:

Den makroekonomiska komponenten för beräkning av framtida förväntade kreditförluster grundar sig på ECB:s makroekonomiska prognoser och EBA:s stresstester som utfördes av europeiska banker under 2024. Den primära faktorn som påverkar beräkningen är inflationstakten. Betydande avvikelser mellan observerad och förväntad inflationstakt kommer, vid realisering, att leda till förändringar i sannolikheten för scenarier och den totala vägda påverkan på förväntade framtida kreditförluster.

Effekt vid 100 % viktning av scenarierna:

a. *Positivt scenario*

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till positivt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 90,6 % (minskning av reserveringen med 43,8 miljoner SEK).

b. *Basscenario*

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till basscenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 96,5 % (minskning av reservering med 16,2 miljoner SEK).

c. *Negativt scenario*

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till negativt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 110,2 % (ökning av reserveringen med 47,5 miljoner SEK).

Forts. not M23

RESERVERINGAR

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

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

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2024-01-01	14 372 314	548 807	1 466 518	16 387 639
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	27 149 250			27 149 250
Amortering	-19 292 891	-55 271	-26 281	-19 374 443
Finansiella tillgångar som sålts under året		-714 954	-2 901 387	-3 616 341
Överföringar mellan kategorier	-2 901 395	1 226 894	1 674 501	
- från 1 till 2	-1 518 637	1 518 637		
- från 1 till 3	-1 565 695		1 565 695	
- från 2 till 1	182 937	-182 937		
- från 2 till 3		-108 806	108 806	
- från 3 till 2				
Valutakursförändringar	416 732	31 587	69 226	517 545
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2024-12-31	19 744 010	1 037 063	282 577	21 063 650
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2024-01-01	-235 988	-104 259	-623 133	-963 380
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-340 224			-340 224
Amortering	218 454	93 330	19 022	330 806
Finansiella tillgångar som sålts under året		57 322	611 902	669 224
Överföringar mellan kategorier	20 839	-249 819	-164 700	-393 680
- från 1 till 2	21 297	-312 100		-290 803
- från 1 till 3	2 352		-90 468	-88 116
- från 2 till 1	-2 810	28 049		25 239
- från 2 till 3		34 232	-74 232	-40 000
- från 3 till 2				
Valutakursförändringar	-31 260	-22 322	-47 356	-100 938
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2024-12-31	-368 179	-225 748	-204 265	-798 192

Forts. not M23

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

NOT M24 Aktier och andelar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående balans av innehav i onoterade aktier	144	154
<i>Årets förändringar</i>		
Omklassificering	74 772	-
Förändring av verkligt värde	42 524	-
Omräkningsdifferenser	-131	-10
Utgående balans av innehav i onoterade aktier	117 309	144
Summa aktier och andelar	117 309	144

NOT M25 Övriga tillgångar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skattekonto	67 556	5 560
Derivat	60 221	2 455
Fordran på handelspartners	4 115	-
Övriga tillgångar	13 844	5 629
Summa övriga tillgångar	145 736	13 644

NOT M26 Uppskjuten skatt

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjuten skatt hänförlig till orealiserade valutaderivat		55 155
Uppskjuten skatt hänförligt till underskottsavdrag		
Uppskjuten skatt hänförligt till förvärv av aktier i dotterbolag		
Uppskjuten skatt hänförlig till filial	2 395	130
Uppskjutna skattefordringar	2 395	55 285
Uppskjutna skatteskulder		
Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper på verksamheten utgörs av:		
Uppskjuten skatt hänförlig till pågående skatterevision	11 723	
Uppskjuten skatt hänförlig till orealiserade valutaderivat	7 883	
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	19 606	
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:		
Inom 12 månader	7 883	
Senare än inom 12 månader	11 723	
	19 606	
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:		
Ingående balans	55 285	2 928
Effekt av ändrad filialbeskattning	2 259	
Redovisning i resultaträkningen	-74 755	52 357
Utgående balans	-17 211	55 285

NOT M27 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tyskland	16 825 163	19 275 720
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
Summa in- och upplåning från allmänheten	21 197 981	20 652 996

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Övriga länders inlåning är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning med löptid utgör 70 % (40) av total inlåning från allmänheten. För mer information om löptider, se not M2

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående balans	20 652 996	16 108 130
Årets förändring	-161 117	4 642 514
Valutakursförändringar	706 102	-97 648
Utgående balans	21 197 981	20 652 996

NOT M28 Övriga skulder

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skulder till handelspartners	98 922	2 606
Derivat	21 954	270 201
Momsskuld	18 382	14 623
Leverantörsskulder	9 494	4 070
Övriga skulder	14 278	3 921
Summa övriga skulder	163 030	295 421

NOT M29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Upplupen ränta på inlåning från allmänheten	238 368	107 888
Upplupna förmedlingsprovisioner	52 537	30 914
Upplupna sociala avgifter	24 085	12 658
Upplupna löner och semesterlöneskulder	21 173	22 485
Upplupen ränta på utlåning till allmänheten	10 989	7 500
Övriga interimsskulder	85 756	36 082
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	432 908	217 527

NOT M30 Efterställda skulder

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tidsbundna förlagslån	345 509	346 909
Summa	345 509	346 909

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. I nedan tabell framgår villkoren för respektive obligation och prospekten finns tillgängliga på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfalldog
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 M31 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering av utförda tjänster i dotterbolag samt ränteintäkter kopplat till koncerninternt lån till 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, eller bolag som TF Bank AB äger en mindre andel av. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

Den 1 september 2024 förvärvade TF Bank AB dotterbolaget Rediem Capital AB:s (fd. Avarda AB) nordiska e-handelsverksamhet, se not M36 för mer information.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:		
Ränteintäkter	-	16 600
Allmänna administrationskostnader	-37 937	-31 611
Summa	-37 937	-15 011

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Följande transaktioner har skett med andra närstående:		
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-10 633	-32 104
Ränteintäkter (utlåning till kreditinstitut)	74 388	-
Räntekostnader	-3 970	-
Provisionsintäkter	578	2 266
Allmänna administrationskostnader	-472	-1 258
Summa	59 891	-31 096
Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:		
Ecommerce Solutions	115 679	372 742
Summa	115 679	372 742

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med koncernföretag:		
Utlåning till kreditinstitut	-	1 324 374
Övriga skulder	201	-

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:		
Utlåning till kreditinstitut	54 959	-
Övriga tillgångar	496	-
Övriga skulder	1 807	-

Aktier

Antalet aktier uppgick på balansdagen till 21 500 000 aktier med ett kvotvärde om 5 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antalet aktier. Efter balansdagen har en riktad nyemission om 50 000 aktier genomförts den 27 januari 2025 till kvotvärde. Totalt antal aktier uppgår därefter till 21 550 000 st.

Bundet eget kapital

I bundet eget kapital ingår, förutom aktiekapitalet, reservfond och fond för utvecklingsutgifter. Med anledning av den nyemission som ägde rum den 27 januari 2025 uppgår aktiekapitalet vid avgivandet av årsredovisningen till 107 750 000 SEK.

Fritt eget kapital

I det fria egna kapitalet ingår primärkapitalinstrument, omräkningsreserv, balanserade vinstmedel samt årets resultat. För mer information om bankens primärkapitalinstrument, se not k32.

Specifikation över förändringar i eget kapital finns i moderbolagets Rapport över förändringar i eget kapital på sida 76.

Förslag till vinstdisposition**Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget**

SEK	2024-12-31
Primärkapitalinstrument	250 000 000
Fond för verkligt värde	-1 227 422
Balanserade vinstmedel	1 670 212 174
Årets resultat	654 315 458
	2 573 300 210

Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt:

SEK	2024-12-31
att utdela 5 SEK per aktie (21 550 000 aktier)	107 750 000
att överföras till ny räkning	2 465 550 210
Summa	2 573 300 210

För information om principer för bankens kapitaltäckningsanalys, se not K33.

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
Kapitalbas	2 950 250	2 426 093
Risikexponeringsbelopp	17 635 872	14 942 035
- varav: kreditrisk	16 428 804	14 050 361
- varav: kreditvärderingsjusteringsrisk	78 960	14 508
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 128 108	877 166
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,4	12,2
Primärkapitalrelation, %	14,8	13,9
Total kapitalrelation, %	16,7	16,2

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
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
Kapitalkrav i pelare 2				
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
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
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
Institutspecifika buffertkrav				
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
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
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

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not M33

KAPITALBAS

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

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
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
Summa	16 428 804	1 314 304	14 050 361	1 124 029
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	78 960	6 317	14 508	1 161
Summa	78 960	6 317	14 508	1 161
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	1 128 108	90 249	877 166	70 173
Summa	1 128 108	90 249	877 166	70 173
Totalt riskepone- ringsbelopp och kapitalkrav	17 635 872	1 410 870	14 942 035	1 195 363

¹ Avdrag har gjorts för beräknad utdelning i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman vid avgivandet av bokslutskommunikén för 2024.

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

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

För information om principer för bankens likviditetstäckningsanalys, se not K34.

LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	858 318	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	527 901	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	406 433	1 030 550
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	-	495 926
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	-	440 823
Summa likviditetsreserv	1 792 652	3 536 570
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	6 338	5 968
Utlåning till kreditinstitut ³	2 249 324	1 142 989
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	2 255 662	1 148 957
Summa tillgänglig likviditetsreserv	4 048 314	4 685 527
Finansieringskällor		
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
Summa finansieringskällor	24 322 862	23 145 904
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	19	23
Likviditetstäckningskvot, %	406	231
Stabil nettofinansieringskvot, %	109	129

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2024-12-31	2023-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

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

³ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

NOT M35 Leasing

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Betalda leasingavgifter		
Leasingavgifter	15 242	15 406
Summa	15 242	15 406

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Leasingavtal		
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	46 274	45 341
Summa	46 274	45 341

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Löptidsanalys avseende icke-uppsägningsbara leasingavtal		
Mindre än ett år	9 730	9 565
Längre än ett år men högst två år	8 121	8 851
Längre än två år men högst tre år	5 746	5 994
Längre än tre år men högst fyra år	5 433	3 680
Längre än fyra år men högst fem år	5 393	3 371
Längre än fem år	11 851	13 880
Summa	46 274	45 341

NOT M36 Rörelseförvärv

Den 1 september 2024 förvärvade TF Bank AB dotterbolaget Rediem Capital AB:s (fd. Avarda AB) nordiska e-handelsverksamhet. Förvärvet genomfördes utifrån bokförda värden men med hänsyn till finsk skattelagstiftning som krävde en marknadsvärdering av den finska verksamheten. Skillnaden mellan det bokförda värdet och marknadsvärdet har bokats som goodwill.

Tillgångar och skulder som förvärvades var följande:

TSEK	Bokfört värde vid förvärvet
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	352 982
Utlåning till allmänheten	2 118 070
Immateriella anläggningstillgångar	57 571
Materiella anläggningstillgångar	280
Övriga tillgångar	1 670
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 978
Summa tillgångar	2 532 551
Skulder	
Övriga skulder	114 423
Upplupna kostnader	44 691
Summa skulder	159 114
Netto identifierbara tillgångar och skulder	2 373 437
Goodwill	14 014
Netto tillgångar och skulder	2 387 451
Avräkning mot utnyttjad kreditfacilitet	2 387 451
Total köpeskilling	2 387 451

Den 1 december 2024 genomförde TF Bank AB ett rörelseförvärv kopplat till varumärket Paynova, förvärvskalkyl framgår av not K35.

NOT M37 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	12 225	12 948
Summa	12 225	12 948

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	10 050 350	6 659 511
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	46 274	45 341
Summa	10 096 624	6 704 852

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventualförpliktelser.

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

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 ¹

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

AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR ¹

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittliga tillgångar.

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN ¹

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

JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL ¹

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

JUSTERAD AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR ¹

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

JUSTERAD AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN ¹

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

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

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

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ ¹

Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT

Totala nettolikviditetsutflöden dividerat med totala högkvalitativa likvida tillgångar.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

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

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTMARGINAL ¹

Årets rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT

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

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

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

AVSTÄMNINGSTABELLER

FEMÅRSÖVERSIKT

TSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Resultaträkning					
Resultat per aktie, SEK	28,06	17,53	15,26	12,65	9,13
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	603 220	376 853	328 099	272 072	196 195
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ¹					
Rörelseintäktsmarginal, %	12,8	12,3	11,1	11,2	12,1
Summa rörelseintäkter	2 438 516	1 998 121	1 412 324	1 054 654	875 523
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ²	19 068 046	16 262 503	12 763 329	9 397 367	7 209 114
Kreditförlustnivå, %	4,3	4,0	2,9	2,8	3,8
Kreditförluster, netto	819 606	656 851	367 569	260 564	272 676
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ²	19 068 046	16 262 503	12 763 329	9 397 367	7 209 114
K/I-tal, %	38,3	41,6	43,1	41,6	38,8
Summa rörelsekostnader	934 005	831 671	609 026	439 219	339 731
Summa rörelseintäkter	2 438 516	1 998 121	1 412 324	1 054 654	875 523
Avkastning på eget kapital, %	27,2	21,9	23,7	24,6	22,1
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	603 220	376 853	328 099	272 072	196 195
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ²	2 216 797	1 724 757	1 385 668	1 108 140	889 306
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,2	2,3	2,6	2,9	2,7
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	603 220	376 853	328 099	272 072	196 195
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ²	19 068 046	16 262 503	12 763 329	9 397 367	7 209 114
Avkastning på tillgångar, %	2,5	1,8	2,1	2,3	2,1
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	603 220	376 853	328 099	272 072	196 195
Genomsnittlig summa tillgångar ²	24 508 182	21 161 608	15 895 316	11 815 570	9 342 607
Justerad resultaträkning ³					
Justerat resultat per aktie, SEK	23,23	17,53	15,26	12,65	9,13
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	499 481	376 853	328 099	272 072	196 195
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
Justerade nyckeltal ³					
Justerad avkastning på eget kapital, %	22,5	21,9	23,7	24,6	22,1
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	499 481	376 853	328 099	272 072	196 195
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ²	2 216 797	1 724 757	1 385 668	1 108 140	889 306
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,3	2,6	2,9	2,7
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	499 481	376 853	328 099	272 072	196 195
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ²	19 068 046	16 262 503	12 763 329	9 397 367	7 209 114
Justerad avkastning på tillgångar, %	2,0	1,8	2,1	2,3	2,1
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	499 481	376 853	328 099	272 072	196 195
Genomsnittlig summa tillgångar ²	24 508 182	21 161 608	15 895 316	11 815 570	9 342 607

¹ Beräkning av kapitalrelationer och likviditetsnyckeltal framgår av not K33 och K34.

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

³ Justerat för jämförelsestörande poster under 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 GENOMFÖRANDEFÖR-ORDNING 2021/637.

TSEK	Koncernen		Moderbolaget		
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31	
Tillgänglig kapitalbas					
1	Kärnprimärkapital	2 354 631	1 817 029	2 354 741	1 829 184
2	Primärkapital	2 604 631	2 067 029	2 604 741	2 079 184
3	Totalt kapital	2 950 140	2 413 938	2 950 250	2 426 093
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	17 700 941	15 143 851	17 635 872	14 942 035
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	13,3	12,0	13,4	12,2
6	Primärkapitalrelation, %	14,7	13,6	14,8	13,9
7	Total kapitalrelation, %	16,7	15,9	16,7	16,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,3	1,1	1,3	1,0
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,7	0,6	0,7	0,6
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,9	0,8	0,9	0,8
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,3	9,1	9,3	9,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,2	1,2	1,2	1,3
EU 9a	Systemriskbuffert, %	E/T	E/T	E/T	E/T
10	Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T	E/T	E/T
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T	E/T	E/T
11	Kombinerat buffertkrav, %	3,7	3,7	3,7	3,8
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,9	12,7	12,9	12,8
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	8,1	6,9	8,2	7,1
Bruttosoliditetsgrad					
13	Totalt exponeringsmått	26 262 931	24 150 038	26 188 735	24 102 610
14	Bruttosoliditetsgrad, %	9,9	8,6	9,9	8,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 798 991	3 641 665	1 798 991	3 542 538
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 771 891	2 070 091	1 771 891	2 248 998
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 328 918	1 042 366	1 328 918	714 735
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	442 973	1 027 725	442 973	1 534 263
17	Likviditetstäckningskvot, %	406	354	406	231
Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	17 626 638	18 626 082	17 626 751	18 638 335
19	Totalt behov av stabil finansiering	16 206 901	14 553 355	16 140 406	14 472 386
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	109	128	109	129

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

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

Borås 21 mars 2025

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
VD och Koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats den 21 mars 2025.

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för TF Bank AB (publ) för år 2024. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 12-112 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Reservering för kreditförluster

Se not K3, K16, M16, K22 och M23 samt redovisningsprinciper på sidorna 30, 31-33 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området	Hur området har beaktats i revisionen
Kreditgivningen i TF Bank AB (publ) och dess dotterbolag (koncernen) utgörs av konsumentkrediter utan säkerheter. Utlåningen sker i flera länder genom tre segment Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards. Koncernens utlåning till allmänheten uppgår till 20 265 (17 871) MSEK per 31 december 2024, vilket motsvarar 81 (75) procent av koncernens totala tillgångar. Koncernens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 798 (1 055) MSEK.	Vi har testat koncernens och moderbolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen samt reserveringssättningen. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshandtering för aktuella system.
Moderbolagets utlåning till allmänheten uppgår till 20 265 (15 424) MSEK vilket motsvarar 81 (65) procent av bankens tillgångar. Moderbolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 798 (963) MSEK.	Vi har gått igenom koncernens och moderbolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om tolkningen av dessa är rimliga. Vidare har vi testat nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna som genomförs av modellerna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.
Reserverna för kreditförluster i koncernens och moderbolagets låneportfölj motsvarar dess bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen. Reserveringarna kräver att koncernen inklusive moderbolaget gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs, leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.	Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av koncernens och moderbolagets bedömningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-11 samt 118-144. Den andra informationen består också av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

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

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för TF Bank AB (publ) för år 2024.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

Grund för uttalande

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

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

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

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 2 maj 2024. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 21 mars 2025
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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

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

INTRODUKTION

TF Bank AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan 14 juni 2016. TF Bank har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse och har sitt säte i Borås, Sverige. 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 enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse.

TF Bank har sex dotterbolag: TF Nordic AB, TFB Service UAB, TFB Service GmbH, TFBN Service S.L.U., TFBN Services Ltd och Avarda AS. TF Nordic AB har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva finansieringsrörelse men har inte tagit tillståndet i bruk under 2024.

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

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

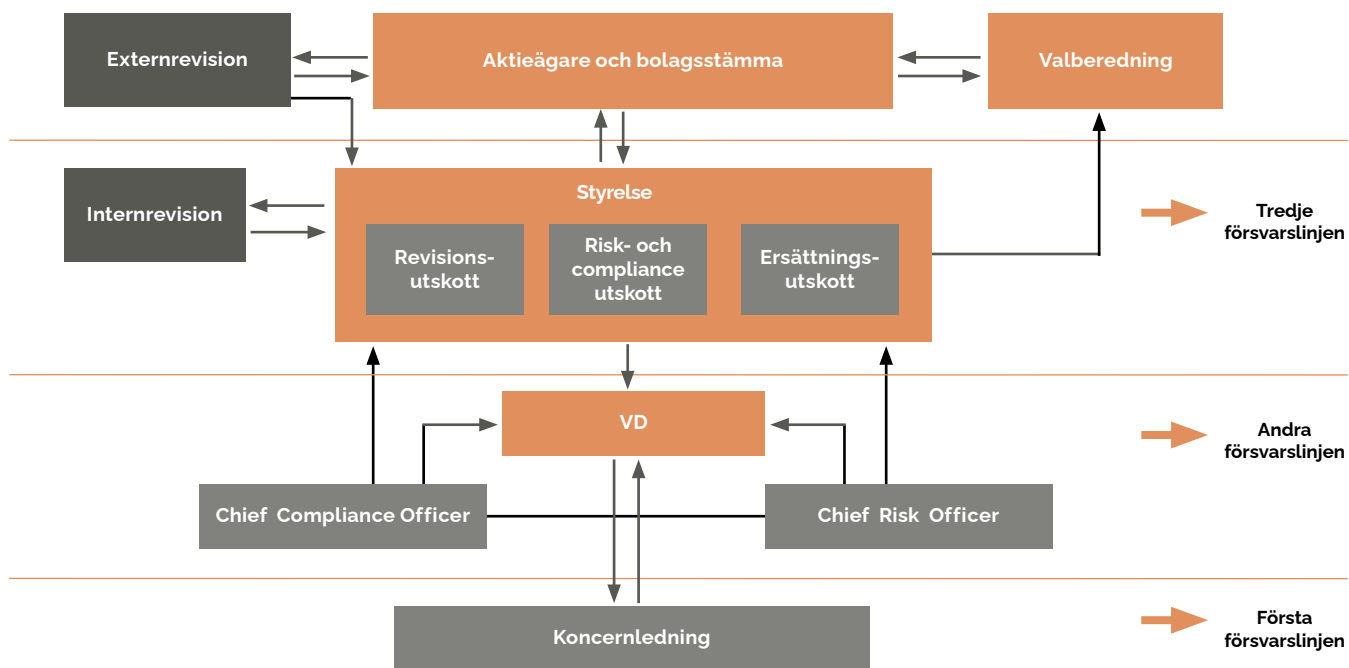
Ägarstruktur per den 31 december 2024:

Ägare	Antal aktier	Andel kapital %
1 TFB Holding AB	6 517 375	30,31
2 Tiberon AB	3 239 291	15,07
3 Erik Selin Fastigheter AB	2 739 800	12,74
4 Proventus Aktiebolag	1 166 371	5,42
5 Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 065 083	4,95
6 Carnegie Fonder AB	967 877	4,50
7 Jack Weil	838 510	3,90
8 Goldman Sachs International	535 995	2,49
9 Bank Julius Baer & CO Ltd	287 500	1,34
10 Försäkringsbolaget Avanza Pension	250 097	1,16
11 Anders Klein	247 842	1,15
12 Skandia livförsäkring	214 591	1,00
13 The Bank of New York Mellon	209 825	0,98
14 Nordea Funds AB	205 326	0,96
15 Skandia Fonder AB	188 546	0,88
16 AB Monarda	156 000	0,73
17 Handelsbanken Fonder AB	128 629	0,60
18 SEB Investment Management AB	122 762	0,57
19 P&CS Invest AB	88 000	0,41
19 Futur Pension	87 391	0,41
Övriga aktieägare	2 243 189	10,43
Totalt	21 500 000	100,00

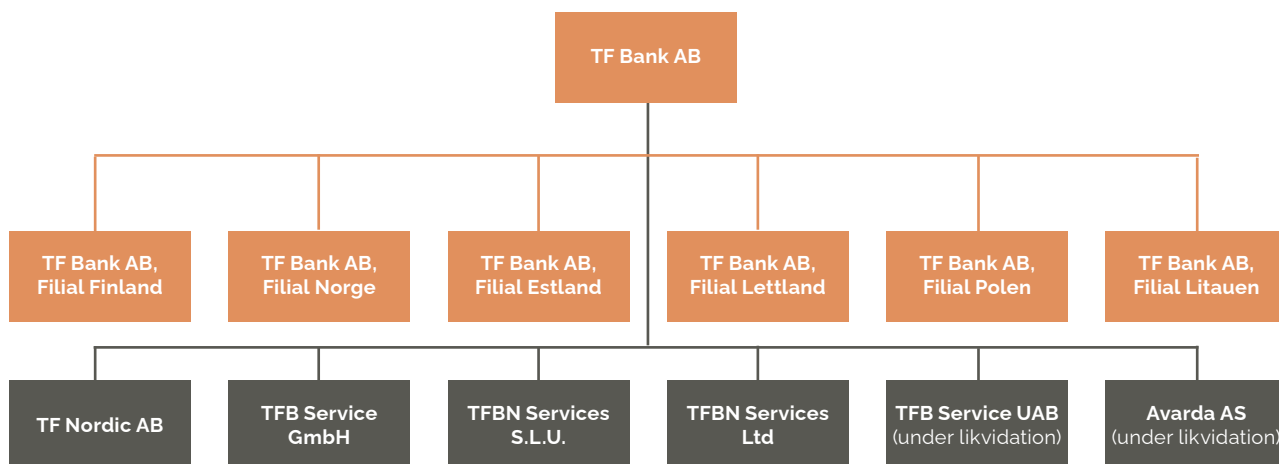
Källa: Euroclear

Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 30,31 % per den 31 december 2024, är i valberedningen representerad av Paul Källenius.

BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



BOLAGSSTRUKTUR



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

Moderbolag	Dotterbolag	Organisationsnummer	Andel	Konsolidering (tillsyn/redovisning)
TF Bank AB		556158-1041		
	TF Nordic AB	559476-6379	100 %	Fullständig/fullständig
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	100 %	Fullständig/fullständig
	TFBN Services S.L.U.	B10781789	100 %	Fullständig/fullständig
	TFBN Services Ltd	15924773	100 %	Fullständig/fullständig
	TFBN Service UAB	304785170	100 %	Fullständig /fullständig
	Avarda AS	931 481 169	100 %	Fullständig/fullständig

BOLAGSORDNING

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

BOLAGSSTÄMMA

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

Årsstämma 2024

Årsstämman hölls den 2 maj 2024 i Stockholm och röstning kunden ske antingen på plats eller via post. Årsstämman röstade i enlighet med framlagda förslag i samtliga ärenden. Bland annat beslutade årsstämman att inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2023 och att disponibla vinstmedel om 1 998 284 434 SEK skulle balanseras i ny räkning. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Sara Mindus, Michael Lindengren, Niklas Johansson, Fredrik Oweson samt Arti Zeighami omvaldes som styrelseledamöter. Till styrelsens ordförande omvaldes John Brehmer. KPMG AB omvaldes som revisionsbolag för tiden intill slutet av årsstämman 2025 med den auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får

motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo procent baserat på aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2024. Styrelsen bemyndigades även att, under tiden till nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i TF Bank. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav, inklusive aktier som i övrigt har förvärvats och innehas, vid var tid ej överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.

Årsstämman beslutade att anta ett Aktieprogram 2024 enligt styrelsens förslag. Programmet har en treårig löptid och innebär att ledande befattningshavare och vissa andra anställda, sammanlagt upp till 30 personer, under förutsättning av att vissa villkor är uppfyllda, kan erhålla upp till 46 000 aktier i TF Bank förutsatt att de själva förvärvat motsvarande antal aktier.

Fullständig bolagsordning, liksom protokoll och information om årsstämman 2024 finns på www.tfbankgroup.com.

VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman 2021 för hur valberedningen ska utses så har de röstmässigt tre största aktieägarna som önskar delta i valberedningen rätt att utse en ledamot vardera. Ledamoten som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen. Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2024.

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

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

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

Valberedningen inför årsstämman 2025 består av:

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

Paul Källenius har utsetts till valberedningens ordförande.

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

Valberedningens sammansättning tillkännagavs genom pressmeddelanden och på bolagets webbplats den 6 december 2024.

STYRELSEN

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

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

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

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

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Information om styrelsens ledamöter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 143.

Väsentliga frågor

Under 2024 hade styrelsen 15 möten, varav nio ordinarie möten och sex extramöten. Fem möten hölls fysiskt och tio hölls på distans.

Datum	Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten
2024-01-18	Beslut att fastställa delårsrapport för oktober till december 2023
2024-03-14	Beslut att godkänna årsredovisningen 2023 samt beslut om kallelse till årsstämman
2024-04-15	Beslut om att godkänna delårsrapporten för januari till mars 2024 samt beslut om att fastställa IKLU
2024-05-02 (konstituerande)	Val av ledamöter till utskotten samt beslut om firmateckning
2024-06-16- 2024-06-17	Strategiska beslut
2024-07-11	Beslut om att fastställa delårsrapporten för april till juni 2024
2024-08-13	Strategiska beslut
2024-08-30	Strategiska beslut
2024-09-02	Strategiska beslut
2024-09-18	Strategiska beslut
2024-09-20	Strategiska beslut
2024-09-25	Beslut om att anta IKLU för TF Bank konsoliderad situation
2024-09-27	Strategiska beslut
2024-10-14	Beslut om att fastställa delårsrapporten för juli till september 2024
2024-12-16	Beslut om att fastställa årsplaner för kontrollfunktioner

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Oberoende till största ägare	Deltagit i
John Brehmer (ordförande)	Nej	15 av 15
Sara Mindus	Ja	15 av 15
Michael Lindengren	Ja	15 av 15
Niklas Johansson	Ja	15 av 15
Fredrik Oweson	Ja	14 av 15
Arti Zeighami	Ja	15 av 15

Bankens VD och CFO har deltagit i alla möten.

Rapportering till styrelsen och styrelsens utskott

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

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

Ersättningsutskottet

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

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

Ersättningspolicyn föreskriver bland annat att ersättningar och andra förmåner ska vara konkurrenskraftiga i syfte att främja TF Banks långsiktiga intressen samt motverka ett överdrivet risktagande. Ytterligare beskrivning och utbetalad ersättning under 2024 finns på TF Banks webbplats: www.tfbankgroup.com. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per år och i övrigt vid behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

På styrelsemötet den 2 maj utsåg styrelsen ersättningsutskottet genom omval av John Brehmer och Fredrik Oweson.

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

Styrelseledamoten Fredrik Oweson utsågs till ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2024 hade ersättningsutskottet två protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

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

Revisionsutskottet

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

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

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

På styrelsemötet som hölls den 2 maj utsåg styrelsen revisionsutskottet genom omval av John Brehmer, Michael Lindengren och Niklas Johansson.

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

Styrelseledamoten Michael Lindengren omvaldes som ordförande i revisionsutskottet.

Under 2024 hade revisionsutskottet sex protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Michael Lindengren (utskottsordförande)	6 av 6
John Brehmer	6 av 6
Niklas Johansson	6 av 6

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

Risk- och complianceutskottet

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

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

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

På styrelsemötet den 2 maj beslutades det att välja samtliga styrelsemedlemmar som styrelseledamöter i risk- och complianceutskottet med Niklas Johansson som utskottets ordförande.

Under 2024 hade risk- och complianceutskottet fyra protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Niklas Johansson (utskottsordförande)	4 av 4
John Brehmer	4 av 4
Sara Mindus	4 av 4
Fredrik Oweson	4 av 4
Michael Lindengren	4 av 4
Arti Zeighami	3 av 4

Bankens VD, CFO, Chief Compliance Officer och Chief Risk Officer har varit närvarande vid samtliga möten.

Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2024 beslutade om följande ersättning för styrelsens medlemmar:

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

Utvärdering av styrelsearbetet

Styrelsen utför regelbundet en systematisk utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial och sina egna och övriga ledamöters insatser i styrelsens arbete i syfte att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med relevant beslutsunderlag inför årsstämman. Resultatet av utvärderingen som har genomförts inför årsstämman 2025 har presenterats för styrelse och valberedning.

VD OCH LEDNINGSGRUPPEN

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

Per den 31 december 2024 bestod TF Banks koncernledning av Joakim Jansson (VD), Mikael Meomuttel (CFO) och Espen Johannesen (COO).

Ytterligare information om företagsledningens representanter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 144.

Ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av företagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av bolagsstämman. Vid årsstämman 2021 antogs följande riktlinjer avseende ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare:

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

TF Bank bildades 1987 och är en digital bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklade IT-plattform med hög grad av automatisering. Ut- och/eller inlåningsverksamheten 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. Verksamheten är indelad i tre segment: Credit Cards, Ecommerce Solutions och Consumer Lending.

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

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

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan

därutöver besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

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

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

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

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

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

Upphörande av anställning

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

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

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

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

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

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

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

Frångående av riktlinjerna

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

Provisionsbaserade ersättningar till ledande befattningshavare

De provisionsbaserade ersättningarna har under 2024 uppgått till 0 (0) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom bolaget och är inte pensionsgrundande.

INTERNA STYRDOKUMENT

Utöver lagar, förordningar, föreskrifter mm har TF Bank ett antal interna styrdokument avseende den dagliga ledningen. Dessa har antagits av styrelsen, VD eller andra funktionsansvariga och innefattar bland annat arbetsordningen för styrelsen, instruktioner för styrelsens tre utskott, instruktioner för VD samt ekonomisk rapportering till styrelsen, insiderpolicy, riskhantering, kreditgivning, ersättningar, hantering av etiska frågor och intressekonflikter (uppförandekod), hantering av personuppgifter, outsourcing, verksamhetens kontinuitetsplanering, likviditetshantering, finanspolicy, kapitalpolicy, styrdokument för riskkontroll, regel efterlevnad och internrevision, hantering av klagomål samt policy avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Alla styrdokument finns tillgängliga via bankens intranät.

EXTERNA REVISORER

Bolagets externa revisorer utses av bolagsstämman. De externa revisorernas uppgift är att granska årsredovisningen och de finansiella rapporterna samt styrelsens och VD:s förvaltning. Årsstämman 2024 valde KPMG AB till företagets revisor med auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Uppgifter om arvoden och kostnadsersättningar till revisorerna finns i not K10 och M10.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Första försvarslinjen - Koncernledning

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

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

Andra försvarslinjen - Regelefterlevnad (Compliance) och Riskkontroll

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

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

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

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

Tredje försvarslinjen - Internrevision

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

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs. År 2024 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat TF Banks inlåningssystem, riskkontroll samt åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

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

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

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

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

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

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

rapporteringen. Effektiviteten och ändamålsenligheten i kontrollmekanismerna granskas årligen av kontrollfunktionerna och internrevision.

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

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

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

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

YTTERLIGARE INFORMATION

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

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 119-128 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Stockholm den 21 mars 2025
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

A photograph of a wooden staircase leading down a hillside. The stairs are made of weathered wood and have wooden railings on both sides. The path leads down towards a body of water, likely a lake or river, which is visible in the background. The surrounding area is filled with green trees and foliage. The lighting suggests it might be late afternoon or early morning, with some trees showing a golden glow.

HÅLLBARHETSRAPPORT

HÅLLBARHETSRAPPORT

Det här är TF Banks lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2024. Rapporten omfattar moderbolaget TF Bank AB (publ) org.nr 556158-1041 inklusive dotterbolag.

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

Affärsmodellen

TF Bank är en digital bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med en hög grad av automatisering. Marknadsstrategin består i att tillhandahålla enkla kredit- och sparprodukter utan krångliga villkor med hög tillgänglighet. Våra digitala processer utvecklas, anpassas och förbättras ständigt för att kunna uppnå målet om organisk tillväxt och för att kunna vara tillgängliga för fler kreditvärdiga privatpersoner.

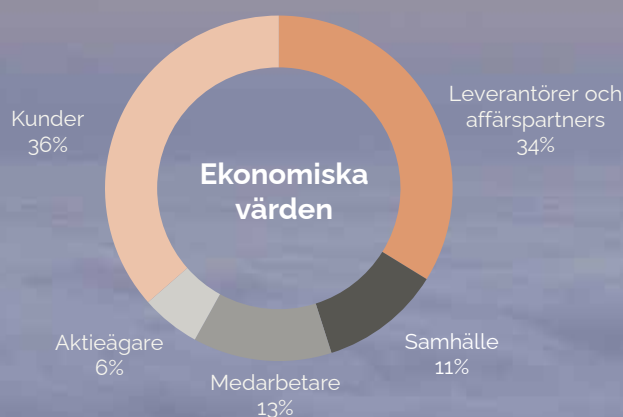
TF Banks verksamhet finns i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien. Inom kundservice är det viktigt för banken att ha kapacitet att ge personlig service när detta behövs. TF Bank har lokal närvaro i nio av de fjorton länder där banken verkar.

Hållbarhetsstyrning

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

Händelser under året

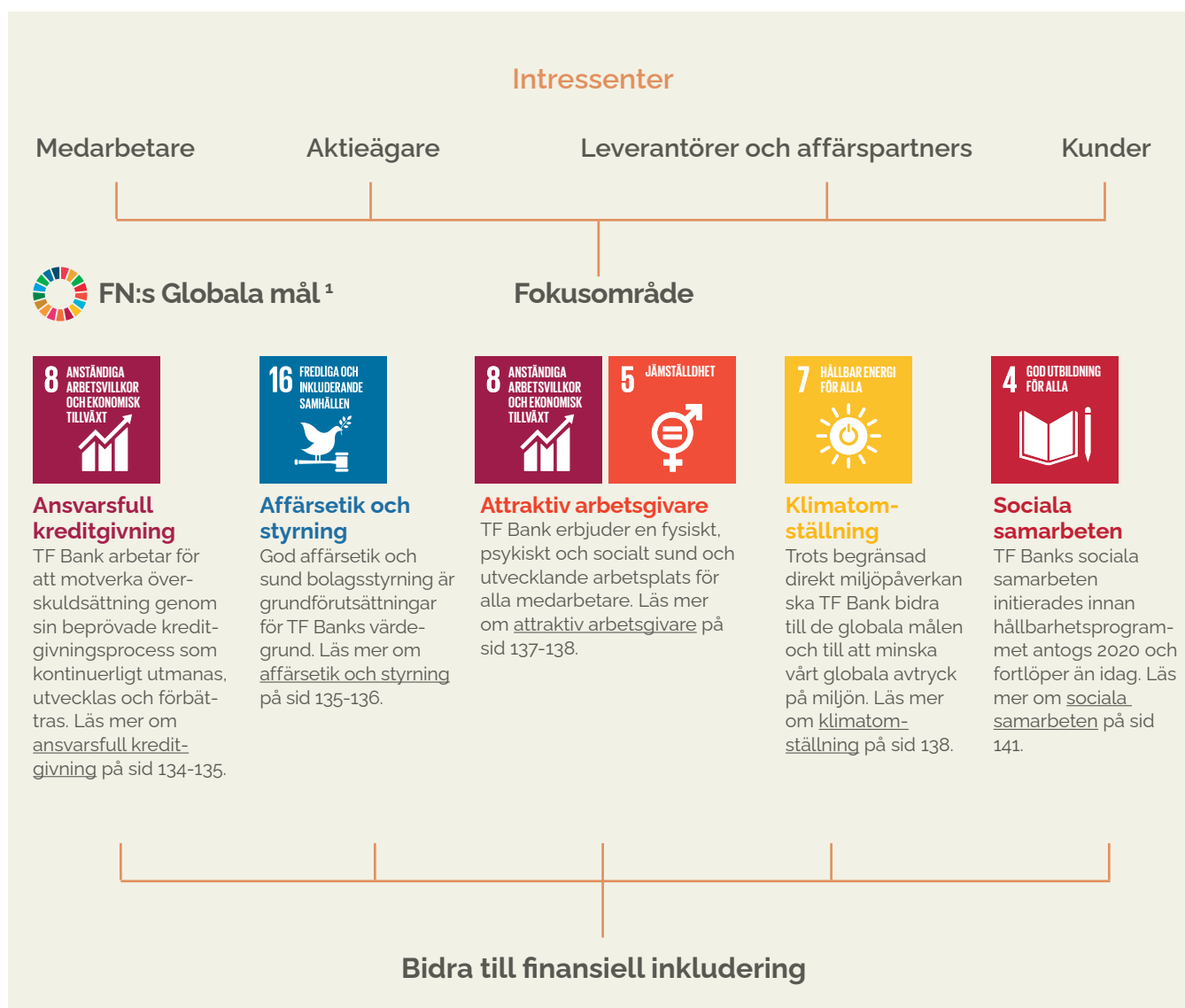
- ESG-funktion på banken har utökats genom anställningen av en Head of ESG.
- Under året har TF Bank upprättat en klimatredovisning för 2024.
- Genom sitt samarbete med FN:s Global Compact har TF Bank under 2024 genomfört en Communication on Progress (CoP).
- Under 2024 påbörjades arbetet med implementeringen av CSRD.



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

HÅLLBARHETSPROGRAM

TF Banks hållbarhetsprogram syftar till att integrera hållbarhet inom hela verksamheten. Hållbarhetsprogrammet innehåller fyra hållbarhetsområden: ansvarsfull kreditgivning, affärsetik och styrning, attraktiv arbetsgivare och klimatomställning. Dessa områden har genom en väsentlighetsanalys bedömts mest väsentliga vad gäller TF Banks påverkan på omgivningen. Inom respektive område finns också ett antal mätbara nyckeltal som visar utvecklingen över tid. Utöver de fyra fokusområdena engagerar banken sig i utvalda sociala samarbeten. Diagrammet nedan illustrerar hur TF Bank arbetar med hållbarhet och hur hållbarhetsarbetet är kopplat till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Läs mer om TF Banks väsentlighetsanalys på sid 139.



¹ Se FN:s globala mål på sida 141.

UTVECKLING AV TF BANKS HÅLLBARHETSARBETE

Vårt mål är att skapa en rättvis miljö där alla känner sig inkluderade. Enligt min erfarenhet är nöjda medarbetare mer benägna att utmärka sig i sina roller och bidra till organisationens framgång.

- Vi strävar efter att vara ett företag som värderas av både allmänheten och våra medarbetare oavsett kön, etnicitet eller sexuell läggning. Vårt mål är att skapa en rättvis miljö där alla känner sig inkluderade. Enligt min erfarenhet är nöjda medarbetare mer benägna att utmärka sig i sina roller och bidra till organisationens framgång.

Dalia började på TF Bank 2022 och har sedan dess haft flera olika befattningar. Hon är landschef för Litauen och har även under 2024 utsetts till Head of ESG (Environmental, Social, and Governance). Hållbarhet har länge varit en del av Dalias intresse.

- Jag har alltid varit intresserad av konsumentkrediter och regleringen av dem, vilket ledde till att jag började arbeta inom detta område. Hållbarhet är ett annat intresseområde. Jag började utforska det 2021, efter införandet av nya EU-förordningar rörande ESG. När möjligheten dök upp att arbeta med hållbarhet på banken såg jag det som en chans att tillämpa mina kunskaper och arbeta för meningsfulla förbättringar.

Banken publicerade sin första hållbarhetsrapport 2018 och har sedan dess arbetat för att förbättra sitt hållbarhetsarbete och även anpassa bankens verksamhet till nya krav i hållbarhetslagstiftningen.

- Direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD) gäller för alla företag. På grund av bankens storlek i antal anställda och omsättning är vi skyldiga att börja rapportera 2026 för räkenskapsåret 2025. När vi arbetar med ESG följer vi tre kärnprinciper: transparens, ansvarsskyldighet och "följ eller förklara"-metoden. Dessa principer vägleder oss när vi etablerar interna processer för datainsamling och rapportering.



Trots att vissa rättsliga krav enligt CSRD ännu inte är tillämpliga för banken mot bakgrund av de tjänster vi erbjuder, har vi ändå börjat arbeta med att uppfylla de mest väsentliga kraven i förväg.

- Vi har proaktivt minskat flera hållbarhetsrisker tidigare. Den nya lagstiftningen får oss dock att omvärdera dessa risker ur nya perspektiv för att säkerställa att vi uppfyller de föränderliga standarderna.

Ansvarsfull kreditgivning har varit en hörnsten för banken sedan starten. Dessutom lägger vi stor vikt vid att främja en hälsosam och inkluderande arbetsmiljö där alla har samma förutsättningar att utvecklas i sitt arbete.

*Intervju med:
Dalia Kubiliūtė
Country Manager Lithuania och Head of ESG*

FOKUSOMRÅDEN

TF Bank arbetar strukturerat med fyra fokusområden i hållbarhetsarbetet. Områdena är valda av styrelsen utifrån väsentlighetsanalysen givet vår affärsverksamhet och de risker och möjligheter den medför.

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

Ansvarsfull kreditgivning

Nyckeltal	2024	2023
Kreditförlustnivå (%)	4,3	4,0
Intäkter från sena betalningar (%)	5,2	6,1
Antal låneansökningar	11 409 505	12 300 899
- Varav nekade	5 809 566	6 260 258
Genomsnittligt lånebelopp (SEK)	15 194	15 594
Andel marknader med lokal kundservice (%)	75	77

Delområde 1: Kontrollerad tillväxt

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med välutvecklade ansvarsfulla kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp i kombination med korta återbetalningstider tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. Det är oundvikligt att kreditförlusterna i absoluta tal ökar över tid när utlåningsportföljen växer. Ambitionen är dock att kreditförlustnivån årligen ska hållas på en stabil nivå. För att hantera denna tillväxt ser TF Bank regelbundet över och anpassar sina riskhanteringsstrategier för att säkerställa att banken förblir flexibel och lyhörd för förändringar i både den makroekonomiska miljön och kundernas behov.

TF Bank lägger också stor vikt vid att upprätthålla en stark kapitalbas och likviditetsposition för att absorbera potentiella makroekonomiska kriser och fortsätta att erbjuda ansvarsfulla utlåningslösningar till kunderna, även under perioder av ekonomisk osäkerhet.

Delområde 2: Kundskydd

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

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

TF Bank har också åtagit sig att erbjuda transparenta och lättförståeliga lånevillkor, vilket hjälper kunderna att fatta välgrundade beslut innan de förbinder sig till ett lån. Denna transparens förstärks av tillgänglig kundservice och tydlig kommunikation i varje steg av låneprocessen.

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

Delområde 3: Finansiell inkludering

Ansvarsfull kreditgivning utgör en nödvändig och viktig produktkategori och funktion i en fungerande samhällsekonomi. Genom att ta en kredit kan konsumenter fördela utgifter över tid. TF Banks produkter ska kännetecknas av lättförståeliga villkor och hög tillgänglighet, med ambitionen att möta behoven hos kreditvärdiga personer som behöver ta ett lån. Kreditgivningen kombinerar därför en automatiserad process med manuell handläggning. Vår automatiserade kreditbedömningsprocess gör att vi kan erbjuda kunderna effektiv kredithantering, samtidigt som vi säkerställer en korrekt kreditbedömning.

Kreditbedömningsprocessen

Under 2024 hanterade vi drygt 11,4 miljoner låneansökningar (12,3) där över hälften nekats kredit till följd av vår robusta kreditbedömning. Vi säkerställer, i varje ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas och förbättras. Vår långa erfarenhet i branschen i olika geografiska marknader och under olika ekonomiska cykler har gett oss kunskap och data för att kunna utveckla våra modeller.

På TF Bank tror vi på ansvarsfull kreditgivning och prioriterar alltid våra kunders ekonomiska välmående. Varje kreditprövning görs med omsorg, enligt god kreditgivningssed och med hänsyn till att lånen är anpassade till varje individs ekonomiska situation. Tack vare vår kunniga lokala personal och expertis tillhandahåller vi en smidig och transparent process genom att verifiera information direkt med våra kunder. Vid behov kan vi begära styrkande dokument som lönebesked, skattedeklarationer och bankkontoutdrag. Beroende på lokal marknadspraxis använder vi alla eller några av dessa källor för att säkerställa korrekta bedömningar. Vårt syfte är att se till att varje kund har den ekonomiska kapaciteten att återbetala sitt lån, vilket främjar långsiktig finansiell stabilitet och förtroende.

Affärsetik och styrning

Nyckeltal	2024	2023
Antal kundklagomål	452	119
Antal anmälda överträdelser av GDPR	7	0
Antal anmälningar till visselblåsarfunktion	0	0
Inbetald skatt (TSEK)	219 828	166 552

Delområde 1: Motverkande av korruption, penningtvätt och terrorfinansiering

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

TF Bank arbetar förebyggande för att förhindra att banken ska användas för penningtvätt eller terrorfinansiering både för att motverka detta samhällsproblem och för att skydda sina kunder. Arbetet sker inom ramen för den riskbedömning och kundkännedomsprocess som görs av varje ny kund i banken. Därefter sker löpande granskning av transaktioner och aktiviteter. Misstänkta fall av penningtvätt eller terrorfinansiering utreds och anmäls till relevanta myndigheter på respektive marknad. Dessutom uppdaterar banken kontinuerligt sina övervakningssystem för att förbättra upptäcktsförmågan och ligga steget före när det gäller nya risker.

För att säkerställa att alla anställda är utrustade med kunskap och verktyg för att identifiera och hantera risker relaterade till korrupktion, penningtvätt och finansiering av terrorism erbjuder TF Bank omfattande utbildningsprogram. Dessa utbildningstillfällen är obligatoriska för alla anställda och uppdateras regelbundet för att återspegla de senaste regeländringarna, nya risker och god praxis. Anställda utbildas i hur man känner igen och rapporterar misstänkt aktivitet och säkerställer att interna och externa regler följs.

För att upprätthålla en hög affärsetik har TF Bank en visselblåsarfunktion där misstänkta fall av avvikelser från uppförandekoden, brott mot interna eller externa regelverk samt penningtvätt och finansiering av terrorism kan rapporteras anonymt. Visselblåsarfunktionen finns tillgänglig på bankens hemsidor och är tillgänglig för alla intressenter. TF Bank säkerställer att rapporter som görs genom denna funktion behandlas med största konfidentialitet och i enlighet med de höga kraven på integritet.

TF Bank har också antagit en uppförandekod för leverantörer. Bankens leverantörer utvärderas utifrån olika premisser, inklusive deras egen praxis för bekämpning av korrupktion och bekämpning av penningtvätt. Uppförandekoden för leverantörer distribueras till leverantörer som, i sin tur, kan godkänna vår uppförandekod för leverantörer eller påvisa att de har en likvärdig uppförandekod. Bankens funktion för regelefterlevnad säkerställer att årliga uppföljningar av leverantörerna i förhållande till uppförandekoden görs.

Delområde 2: Informationssäkerhet och GDPR

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

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

Personlig data hanteras av TF Bank på ett korrekt och lämpligt sätt. Vi arbetar för att säkerställa att de personuppgifter vi behandlar är korrekta, fullständiga och aktuella. Personuppgifter skyddas av banksekretess, vilket innebär att TF Bank inte får lämna ut personuppgifter till obehöriga personer. Banken har vidare omfattande rutiner för behandling av personuppgifter i enlighet med GDPR och relaterade lokala bestämmelser.

För att stödja detta arbete erbjuder TF Bank löpande utbildning till anställda om informationssäkerhet och dataskydd. Detta säkerställer att all personal har den kunskap och medvetenhet som krävs för att hantera personuppgifter på ett säkert och ansvarsfullt sätt, i linje med bankens policyer och rättsliga skyldigheter.

Delområde 3: Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering

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

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

TF Bank har åtagit sig att upprätthålla ett robust ramverk för styrning som stöder både kortsiktiga mål och långsiktig hållbar tillväxt. TF Bank ser kontinuerligt över och förfinar sina styrningsmetoder för att anpassa sig till förändrade regulatoriska krav och marknadsförhållanden. Dessutom säkerställer banken transparens och regelbunden kommunikation med intressenter för att främja förtroende på alla verksamhetsnivåer.

Mer information om TF Banks bolagsstyrning och riskhantering återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 118-128.

Attraktiv arbetsgivare

Nyckeltal	2024	2023
Antal medarbetare	417	380
- Varav kvinnor	223	210
- Andel kvinnor (%)	53	55
Andel kvinnliga medlemmar i operativ företagsledning och styrelse (%)	21	21
- I styrelse (%)	17	17
- I operativ företagsledning (%)	25	25
Antal nationaliteter i styrelsen	1	1
Medelålder på medarbetare	35	33
Sjukfrånvaro (%)	3	6
Personalomsättningshastighet (%)	25	16
Antal deltidsanställda studenter	16	24

Delområde 1: Mångfald och jämställdhet

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

Vi arbetar för att alla medarbetare ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter inom alla väsentliga områden i livet. Viktiga aspekter inom vårt jämställdhetsarbete är att underlätta möjligheterna att förena arbete och föräldraskap, att förebygga och förhindra diskriminering samt att ge alla medarbetare lika lön och villkor för lika arbeten. Dessutom strävar TF Bank efter att skapa en inkluderande arbetsplats där individer från alla bakgrunder känner sig uppskattade och har likvärdiga karriärmöjligheter.

Delområde 2: Trygg arbetsmiljö

Alla medarbetare inom TF Bank ska ha en inspirerande och trygg arbetsmiljö, både fysiskt och psykosocialt. Den fysiska arbetsmiljön ska vara utformad så att den främjar hälsa och säkerhet. Alla anställda ska ha en bra ergonomiskt utformad arbetsplats. Stor vikt läggs på förebyggande arbetsmiljöarbete, vilket sker i nära samarbete mellan ledning, medarbetare, skyddsorganisation och företagshälsovård. TF Bank utvärderar löpande sina insatser inom arbetsmiljöområdet för att kunna göra ständiga förbättringar i det dagliga arbetsmiljöarbetet. Genom att främja en stödjande arbetsmiljö strävar banken efter att se till att alla anställda känner sig trygga, uppskattade och uppmuntrade att prestera sitt bästa.

Delområde 3: Kompetensutveckling

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

Delområde 4: Mänskliga rättigheter

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

Som en del av sitt engagemang för mänskliga rättigheter arbetar TF Bank med partners, leverantörer och intressenter för att säkerställa att etiska metoder upprätthålls i hela vår leveranskedja. Affärsverksamhet och samarbeten utvärderas regelbundet för att identifiera eventuella risker för mänskliga rättigheter och vidta

lämpliga åtgärder för att mildra dem. Engagemanget för att skydda mänskliga rättigheter är integrerat i alla aspekter av verksamheten, från rekrytering och arbetsvillkor till kundmöten och miljöpåverkan.

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

Klimatomställning

Delområde 1: Minskat eget klimatavtryck

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

TF Banks indirekta miljöpåverkan sker främst genom Scope 3, specifikt leverantörernas energianvändning. Banken använder en molnbaserad serverlösning som bedöms säkrare och är mer energieffektiv än egna servrar. Den serverhall som används drivs med 100 % grön el och är miljöcertifierad enligt ISO 14001.

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

TF Bank har också åtagit sig att kontinuerligt förbättra sin data om klimatpåverkan och transparens. Bankens planerar att regelbundet uppdatera sitt hållbarhetsarbete och dela med sig av framstegen till intressenterna, för att säkerställa fortsatt anpassning till hållbarhetsregelverken.

Nyckeltal	2024	2023
Klimatpåverkan (t CO ₂ e)	577.7	534.9
Klimatpåverkan per anställd (t CO ₂ e / FTE)	1.39	1.41
Klimatpåverkan per omsättning (t CO ₂ e / MSEK)	0.24	0.27
Klimatpåverkan per yta (t CO ₂ e / m ²)	0.1	0.02
Energiförbrukning per yta (kWh / m ²)	110.41	159.93

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

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

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

Delområde 2: Digitala processer

Vi befinner oss på en digitaliseringsresa där vi kontinuerligt övervakar och granskar nya digitala lösningar som bidrar till att minska miljöavtrycket, samtidigt som kundupplevelsen förbättras och utvecklingen av interna processer därefter. Majoriteten av nytulningen sker digitalt via låneförmedlare i samtliga kanaler. Genom att anamma spjutspetsteknik, såsom AI och maskininlärning, effektiviserar banken inte bara verksamheten utan ser också till att dess produkter och tjänster förblir hållbara. Vi strävar efter att minska vår pappersanvändning genom flera olika initiativ. Vi uppmuntrar våra kunder att signera låneavtalen elektroniskt och har kommit långt i detta arbete på alla marknader. Andelen fakturor som skickas digitalt uppgick till 89 % under 2024.

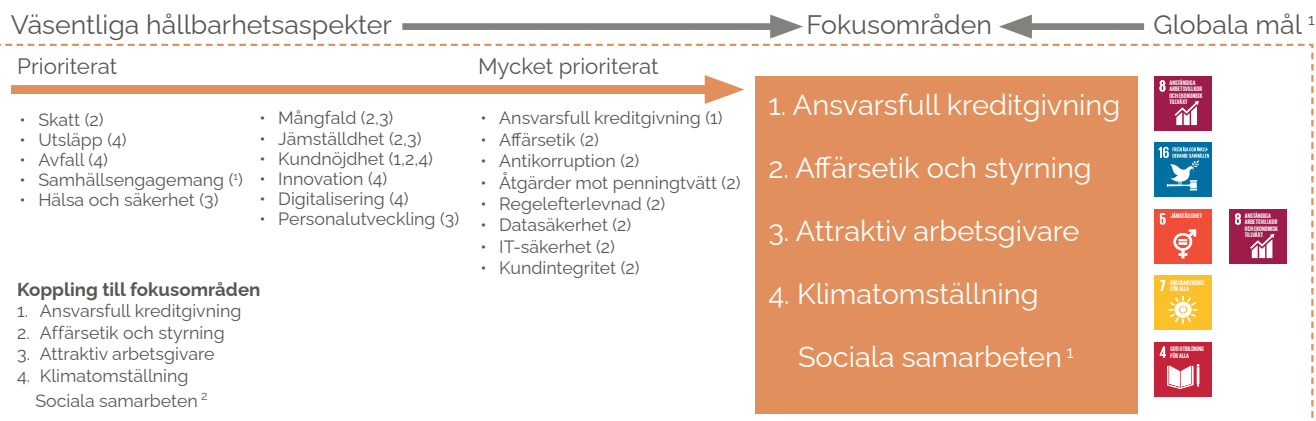
Både i vår marknadsföring och i vår administration använder vi oss av Svanen- eller FSC-märkta produkter vad gäller papper, kuvert och kartonger. Inom segmentet Ecommerce Solutions erbjuder vi även våra handlare ett AI-verktyg, Avarda Return Optimizer, för att minska antalet returer, vilket i sin tur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

VÄSENTLIGHETSANALYS

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

Intressent	Typ av dialog/kanaler	Viktiga frågor 2024
Kunder (befintliga och nya)	- Kreditbedömningsprocess - Kundenserviceamtal - Marknadsföringsutskick	- Robust kreditbedömning - Fokus på nya marknader - Kundsupport kvalitet
Kapitalmarknad (aktieägare, investerare, analytiker)	- Enskilda möten - Årsstämma - Pressmeddelanden - Delårsrapporter - Webbplats - Väsentlighetsanalys	- Utveckling för kreditkort och e-handelslösningar - Tillämpning av CSRD - Ansvarsfull kreditgivning - Artificiell intelligens (AI) och automatisering
Medarbetare	- Intranät - Medarbetarundersökning - Utvecklingssamtal - Väsentlighetsanalys	- Förändring mot en Europeisk bank - Artificiell intelligens (AI) och automatisering
Leverantörer	- Enskilda möten - Förhandlingar - Väsentlighetsanalys	- Tillämpning av CSRD - Geopolitisk och makroekonomisk oro

TF Banks väsentlighetsanalys identifierar och kartlägger de mest väsentliga hållbarhetsaspekterna för verksamheten och branschen i sin helhet. Utifrån denna kartläggning har ett urval gjorts med hjälp av utvalda intressenter och sammanställts enligt nedan. Denna ligger som grund till TF Banks hållbarhetsprogram som antogs 2020.



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

¹ Se FN:s globala mål på sida 141.

² Initiativ innan hållbarhetsprogrammet antogs 2020.

HÅLLBARHETSRELATERADE RISKER

Hållbarhetsaspekter kan ingå i alla våra riskkategorier. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att begränsa och följa upp hållbarhetsrisker. Huvudprincipen för riskhanteringen är de tre försvarslinjerna, där den löpande verksamheten utgör den första försvarslinjen, regelefterlevnads- och riskfunktionerna den andra försvarslinjen och internrevision den tredje försvarslinjen. Utöver de risker som redovisas i årsredovisningens riskavsnitt i not K3, har TF Bank identifierat följande specifika hållbarhetsrisker.

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

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

TF Bank kommer att omfattas av det nya EU-direktivet för hållbarhetsrapportering från och med räkenskapsåret 2025 med första rapportering 2026. Detta innebär att banken kommer att rapportera enligt European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Direktivet medför ökade krav på mer omfattande upplysningar och information kopplad till hållbarhet än vad som krävs idag. Mot bakgrund av detta har banken under året genomfört en dubbel väsentlighetsanalys och en GAP-analys. Under 2025 kommer TF Bank att fortsätta utveckla analyserna och etablera ytterligare processer för att säkerställa full regelefterlevnad.

FN:s globala mål

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



5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande



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



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



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



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

Socialt samarbete

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

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

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

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 131-141 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 21 mars 2025

KPMG AB

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

STYRELSE



JOHN BREHMER
Styrelseordförande sedan 2020.
Styrelseledamot sedan 2010.
Född: 1965

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

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

Innehav i bolaget: 3 371 791 aktier¹

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



MICHAEL LINDENGREN
Styrelseledamot sedan 2021.
Född: 1956

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

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

Innehav i bolaget: 5 000 aktier¹

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



ARTI ZEIGHAMI
Styrelseledamot sedan 2023.
Född: 1970

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Inga nuvarande styrelseuppdrag.

Innehav i bolaget: 0 aktier¹

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



NIKLAS JOHANSSON
Styrelseledamot sedan 2022.
Född: 1961

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

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

Innehav i bolaget: 439 aktier¹

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



SARA MINDUS
Styrelseledamot sedan 2020.
Född: 1972

Utbildning: Juris kandidat och civilekonom vid Stockholms Universitet.

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

Innehav i bolaget: 25 000 aktier¹

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



FREDRIK OWESON
Styrelseledamot sedan 2022.
Född: 1968

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Scope Capital SA och Woffel SA. Styrelseledamot: Klättermusen Aktiebolag, MaiScope TopCo ApS och Woodberry Ltd.

Innehav i bolaget: 0 aktier¹

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

¹ Avser direkt och indirekt innehav per 2024-12-31.

LEDNINGSGRUPP



JOAKIM JANSSON
VD

Född: 1976

Utbildning: Fil. Dr i Nationalekonomi från Uppsala universitet.

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Inga nuvarande styrelseuppdrag.

Innehav i bolaget: 8 000 aktier¹



MIKAEL MEOMUTTEL
CFO och vice VD

Född: 1976

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

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

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande: Torhamns-skår Holding AB och TF Nordic AB.

Innehav i bolaget: 34 000 aktier^{1,2}



ESPEN JOHANNESSEN
COO

Född: 1981

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

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

Innehav i bolaget: 22 193 aktier¹

REVISOR



REVISOR

DAN BEITNER
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor
KPMG AB

¹ Avser direkt och indirekt innehav per 2024-12-31.

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



KONTAKT

Investor Relations

Mikael Meomuttel

Tel: +46 706 26 95 33

ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com

