



## Årsregnskap for regnskapsåret 2022

Organisasjonsnr: 923 194 592  
Navn/foretaksnavn: TF BANK NORGE  
Forretningsadresse: Markeveien 1A  
5012 BERGEN

Brønnøysundregistrene

21.07.2024

---

### Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret

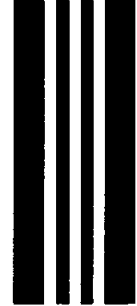
2023 . 200155



VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2022



|  |                                     |     |
|--|-------------------------------------|-----|
| TF BANK NORGE<br>Postboks 956 Sentrum<br>5808 BERGEN | Organisasjonsnr.<br><br>923 194 592 | NUF |
|--|-------------------------------------|-----|



|  |  |
|--|--|
| Registrerte opplysninger per<br>29.06.2023 | Eventuelle endringer dette regnskapsåret |
|--|--|

|                         |                               |           |                 |
|-------------------------|-------------------------------|-----------|-----------------|
| Startdato<br>01.01.2022 | Avslutningsdato<br>31.12.2022 | Startdato | Avslutningsdato |
|-------------------------|-------------------------------|-----------|-----------------|

|   |                   |   |
|---|-------------------|---|
| Konsernforhold<br>Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap | Morselskap<br>NEI | Endret konsernforhold<br><input type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap |
|---|-------------------|---|

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres  Ja

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører  Ja

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet  Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet  Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisteretoven, kryss av  IFRS selskap  IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av  Funksjon selskap  Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak?  Ja  Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den \_\_\_\_\_ Dato

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten

UTLA  
e-mob

Bare til bruk for Regnskapsregisteret *ru*

G  NYVE  Admr  Kregn Ja  Nei  Aktiv. regn

M  Rets  Ant.s

ov.b årsb res bal e.bal gj.bal rev i-rev k-res k-bal k-n k-rev i-k-rev n

k-regn kto d.k ik-fv konsf ifrs fr-rev funk u.off brev

|  |  |
|--|--|
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |

BR-1001-11





Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 526616

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 923 194 592  
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak  
Foretaksnavn: TF BANK NORGE  
Forretningsadresse: Markeveien 1A  
5012 BERGEN

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

**Konsern**

Morselskap i konsern: Nei

**Regnskapsregler**

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: IFRS

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

Bekreftet av representant for selskapet: Thore Hafstad  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2023

**Grunnlag for avgivelse**

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 29.06.2023



Organisasjonsnr: 923 194 592  
TF BANK NORGE

## RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: SEK   | Note     | 2022                 | 2021                 |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>  |          |                      |                      |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>  |          |                      |                      |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder              | 5        | 1 460 982 000        | 1 073 215 000        |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer                      | 5        | 8 333 000            | 507 000              |
| Øvrige renteinntekter  | 5        | 3 664 000            | 391 000              |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>  | <b>5</b> | <b>1 472 979 000</b> | <b>1 074 113 000</b> |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>  |          |                      |                      |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering | 6        | 8 399 000            | 7 404 000            |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder               | 6        | 117 003 000          | 75 927 000           |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer                          | 6        | 11 595 000           | 11 248 000           |
| Øvrige rentekostnader  | 6        | 73 321 000           | 25 860 000           |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>  | <b>6</b> | <b>210 318 000</b>   | <b>120 439 000</b>   |
| <b>Netto renteinntekter</b>  |          | <b>1 262 661 000</b> | <b>953 674 000</b>   |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester   | 7        | 204 316 000          | 140 478 000          |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester   | 7        | 54 859 000           | 34 265 000           |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>   |          |                      |                      |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  | 8        | 44 000               | 1 000                |



|  |           |             |             |
|--|-----------|-------------|-------------|
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter  |           | 44 000      | 1 000       |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter                              |           |             |             |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater                                 | 8         | 639 000     | -4 601 000  |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter                          |           | 639 000     | -4 601 000  |
| Lønn og andre personalkostnader  | 9, 11     | 215 209 000 | 166 132 000 |
| Andre driftskostnader  | 10, 11, 3 | 365 764 000 | 247 395 000 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler                      |           |             |             |
| Avskrivninger  | 12, 13, 1 | 30 256 000  | 28 638 000  |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler                  |           | -30 256 000 | -28 638 000 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer                                       |           |             |             |
| Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt | 16        | 367 569 000 | 260 564 000 |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                                       |           | 367 569 000 | 260 564 000 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet   |           | 434 003 000 | 352 558 000 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet  | 17        | -93 198 000 | -75 352 000 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet   |           | 340 805 000 | 277 206 000 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader  |           | 340 805 000 | 277 206 000 |
| Andre inntekter og kostnader   |           |             |             |
| Sum andre inntekter og kostnader   |           | 0           | 0           |
| Totalresultat for regnskapsåret  |           | 340 805 000 | 277 206 000 |



Organisasjonsnr: 923 194 592  
TF BANK NORGE

## BALANSE

| Beløp i: SEK  | Note      | 2022           | 2021           |
|---|-----------|----------------|----------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>  |           |                |                |
| Kontanter og kontantekvivalenter  |           | 57 686 000     | 1 270 092 000  |
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |           |                |                |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 21        | 1 631 653 000  | 779 636 000    |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak                 |           | 1 631 653 000  | 779 636 000    |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>  |           |                |                |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost                                       | 4, 22     | 14 654 373 000 | 10 872 285 000 |
| Sum utlån og fordringer på kunder   |           | 14 654 373 000 | 10 872 285 000 |
| <b>Rentebærende verdipapirer</b>  |           |                |                |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi  | 20        | 1 837 025 000  | 316 411 000    |
| Sum rentebærende verdipapirer   |           | 1 837 025 000  | 316 411 000    |
| <b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>                                 |           |                |                |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  |           | 154 000        | 257 000        |
| <b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>  |           |                |                |
| Eierinteresser i konsernselskaper   | 23        | 371 000        | 341 000        |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>   |           |                |                |
| Immaterielle eiendeler  | 12, 14    | 95 707 000     | 81 567 000     |
| <b>Varige driftsmidler</b>  |           |                |                |
| Andre varige driftsmidler   | 13        | 3 955 000      | 2 699 000      |
| Sum varige driftsmidler   |           | 3 955 000      | 2 699 000      |
| <b>Andre eiendeler</b>  |           |                |                |
| Eiendeler ved utsatt skatt  | 25        | 2 943 000      | 4 781 000      |
| Andre eiendeler   | 24, 25, 3 | 63 423 000     | 62 747 000     |
| Sum andre eiendeler   |           | 66 366 000     | 67 528 000     |
| <b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt</b>   |           |                |                |

Utskriftsdato 29.06.2023

Organisasjonsnr 923 194 592

Side 3 av 5



for salg

SUM EIENDELER 18 347 290 000 13 390 816 000

BALANSE - GJELD OG  
EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra  
kredittinstitusjoner og  
finansieringsforetak  
Sum innlån fra  
kredittinstitusjoner og  
finansieringsforetak 0 0

Innskudd og andre innlån  
fra kunder  
Innskudd og andre innlån  
fra kunder til amortisert  
kost 26 16 108 130 000 11 504 749 000  
Sum innskudd og andre  
innlån fra kunder 16 108 130 000 11 504 749 000

Gjeld stiftet ved  
utstedelse av verdipapirer  
Sum gjeld stiftet ved  
utstedelse av verdipapirer 0 0

Finansielle derivater  
Annen gjeld  
Annen gjeld 27, 28, 3 269 752 000 215 604 000

Avsetninger  
Forpliktelser ved  
periodeskatt 35 955 000 36 089 000  
Forpliktelser ved utsatt  
skatt 25 15 000 5 641 000  
Sum avsetninger 35 970 000 41 730 000

Ansvarlig lånekapital  
Ansvarlig lånekapital til  
amortisert kost 29 198 660 000 198 042 000  
Sum ansvarlig lånekapital 198 660 000 198 042 000

Fondsobligasjonskapital  
Sum fondsobligasjonskapital 0 0

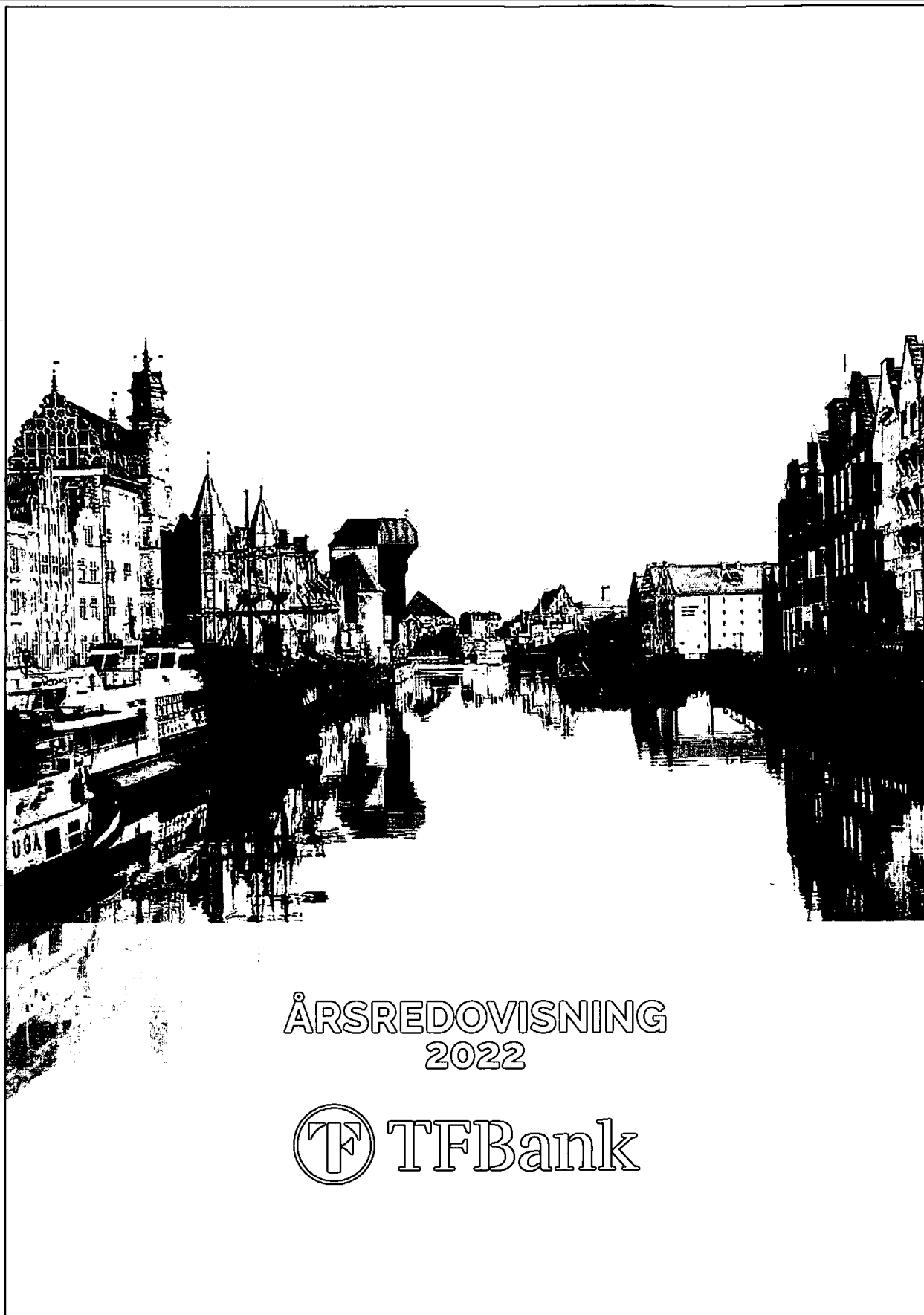
Sum gjeld 16 612 512 000 11 960 125 000

EGENKAPITAL

Innskutt egenkapital  
Aksjekapital/  
eierandelskapital 107 500 000 107 500 000  
Overkursfond 1 000 000 1 000 000  
Fondsobligasjonskapital 200 000 000 200 000 000  
Sum innskutt egenkapital 308 500 000 308 500 000



|                          |                |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Opptjent egenkapital     |                |                |
| Annen egenkapital        | 1 426 278 000  | 1 122 191 000  |
| Sum opptjent egenkapital | 1 426 278 000  | 1 122 191 000  |
| Sum egenkapital          | 1 734 778 000  | 1 430 691 000  |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | 18 347 290 000 | 13 390 816 000 |



ÅRSREDOVISNING  
2022





## ÅRSREDOVISNING FÖR RÅKENSKAPSÅRET 2022

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

### INNEHÅLL

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| Kort om TF Bank               | 3   |
| Året i korthet                | 4   |
| VD-harordet                   | 5   |
| TF Bank som investering       | 7   |
| Om aktien                     | 9   |
| Geografisk närvaro            | 10  |
| Läroportföljens utveckling    | 11  |
| Förvaltningsberättelse        | 12  |
| Finansiell information        | 25  |
| Noter                         | 30  |
| Flerårsöversikt               | 71  |
| Definitioner                  | 72  |
| Avstämningstabeller           | 73  |
| Regulatoriska nyckeltal       | 74  |
| Styrelsens och VD:s försäkran | 75  |
| Revisionsberättelse           | 76  |
| Bolagsstyrningsrapport        | 81  |
| Hållbarhetsrapport            | 93  |
| Styrelse                      | 107 |
| Ledningsgrupp                 | 108 |
| Revisor                       | 108 |

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



## KORT OM TF BANK

TF Bank är en internetbaserad nischbank 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 och Spanien via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Verksamheten delas in i tre segment: Consumer Lending med fokus på konsumentkrediter utan säkerhet, Credit Cards med fokus på kreditkort samt Ecommerce Solutions med digitala betalningslösningar inom framför allt e-handel. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner och kreditbeloppen är relativt små med korta återbetalningstider. TF Bank erbjuder också inlåningsprodukter på flera marknader.



### FINANSIELL KALENDER

|  |                 |
|--|-----------------|
| Delårsrapport januari - mars 2023      | 17 april 2023   |
| Årsstämma 2023                         | 3 maj 2023      |
| Delårsrapport januari - juni 2023      | 13 juli 2023    |
| Delårsrapport januari - september 2023 | 18 oktober 2023 |

För ytterligare information se [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) eller kontakta Investor Relations på [ir@tfbank.se](mailto:ir@tfbank.se).

Årsstämman 2023 kommer att hållas onsdagen den 3 maj 2023. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast onsdagen den 5 april 2023.

### NYCKELTAL

| MSEK                          | 2022   | 2021   |
|-------------------------------|--------|--------|
| Rörelseintäkter               | 1 413  | 1 055  |
| Rörelseresultat               | 434    | 353    |
| Resultat per aktie, SEK       | 15,18  | 12,55  |
| Utlåning till allmänheten     | 14 654 | 10 872 |
| Nyutlåning                    | 16 318 | 11 187 |
| K/I-tal, %                    | 43,3   | 41,9   |
| Avkastning på eget kapital, % | 23,6   | 24,4   |
| Total kapitalrelation, %      | 15,6   | 16,2   |
| Medelantal anställda          | 290    | 236    |

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.

## ÅRET I KORTHET

### FINANSIELL UTVECKLING 2022

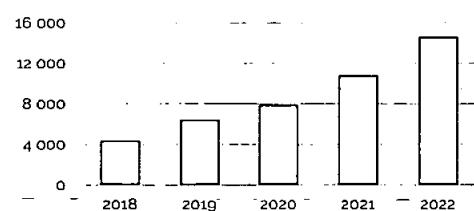
- Utlåning till allmänheten uppgick till 14 654 MSEK, jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 27 %
- Rörelseresultatet ökade med 23 % till 434,0 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 21 % till 15,18 SEK
- K/I-talet uppgick till 43,3 % (41,9)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 23,6 % (24,4)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 15,6 % (16,2)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2022

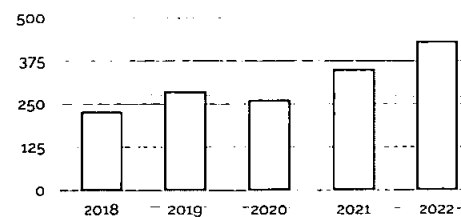
- Kreditkortsverksamheten har under året haft en lånebokstillväxt om 93 % och skalfördelar i affärsmodellen bidrar till att rörelseresultatet förbättrats med 51 MSEK.
- Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions lanserat samarbeten med de nordiska handlarna Jollyroom och Haypp Group vilka tillsammans förväntas generera en årtig transaktionsvolym om cirka 3 miljarder SEK.

**Credit Cards är vårt klart snabbast växande segment och låneportföljen ökade med 79 % i lokala valutor under 2022. Lönsamheten för segmentet har haft en positiv trend under året.**

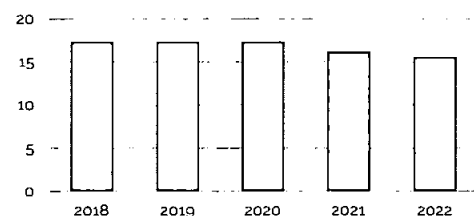
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



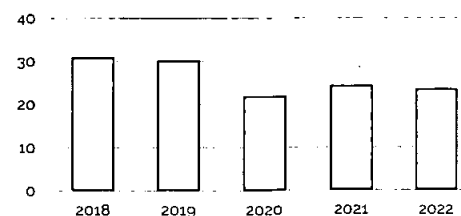
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (MSEK)<sup>1</sup>



TOTAL KAPITALRELATION (%)



JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (%)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Justerat för jämförelsestörande poster under 2018 som avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018. Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.

## VD HAR ORDET

### Sammanfattning av året 2022

År 2022 har till stor del kommit att präglas av Rysslands invasion av Ukraina som inleddes i februari. Kriget innebär framförallt ett stort mänskligt lidande för befolkningen i Ukraina men även övriga Europa har påverkats på olika sätt. Under sommaren fanns en stor oro för den kommande vinterns energiförsörjning och skenande gaspriser i Europa bidrog till att pressa upp en redan hög inflationstakt ytterligare. När helåret summeras kan vi ändå konstatera att scenariot med en fullskalig energikris i Europa inte har infriats. Med gemensamma krafter har stater och medborgare hanterat utmaningarna.

För TF Bank har 2022 kännetecknats av fortsatt tillväxt med hög lönsamhet. Låneportföljen ökade med 27 % i lokala valutor och rörelseresultatet uppgick till 434 MSEK – en ökning med 23 % jämfört med 2021. Under det andra halvåret påverkades lönsamheten något av högre finansieringskostnader som ännu inte har förts vidare fullt ut mot utlåningskunderna och i det fjärde kvartalet hade vi även något högre kreditförluster. Sammantaget levererar vi ändå ett starkt resultat med en avkastning på eget kapital som uppgick till 24 %.

### Förändrad makroekonomisk miljö

Den makroekonomiska miljön har förändrats under 2022. I början av året stimulerade centralbankerna i Europa ekonomin med extremt låga räntor och stödköp av obligationer. I takt med den allt högre inflationen har penningpolitiken stramats åt med kraftfulla räntehöjningar och avslutade stödköp. Köpkraften hos löntagare och det reala värdet på räntesparande har dock redan försvagats på grund av den höga inflationstakten.

Omställningen från en lång period med extremt låga räntor kommer sannolikt vara smärtsam för många hushåll och företag. Samhällsekonomin förändras dock i cykler och den nuvarande makroekonomiska miljön kommer så småningom att förbättras. En lägre inflationstakt ligger redan i korten eftersom energipri serna har minskat kraftigt från de högsta nivåerna. När dynamiken för inflationen förändras kan optimismen återvända och negativa rubriker i media ersättas av mer positiva tongångar.



### Diversifierad låneportfölj inom Consumer Lending

Vårt största segment, Consumer Lending, har påverkats av den förändrade makroekonomiska miljön. Det gäller framförallt vår baltiska verksamhet som hade högre kreditförluster under det fjärde kvartalet. Kreditkvaliteten för den nordiska låneportföljen, som utgör 73 % av segmentet, har däremot varit god under hela året. Under 2022 etablerade vi även verksamhet i Danmark och Spanien, vilket innebär att segmentet finns i tio länder.

Under 2023 planerar vi för fortsatt tillväxt i vissa utvalda länder inom segmentet. Våra korta beslutsvägar medför att företagsledningen har möjlighet att påverka var kapital ska allokeras. Segmentets kreditförlustnivå kommer dock troligen fortsätta att öka under 2023 på grund av att hushållens betalningsförmåga påverkas negativt av den höga inflationen. Stigande utlåningsräntor innebär samtidigt att vi räknar med en förbättrad intäktsmarginal framöver.



## Tillväxt och förbättrad lönsamhet för Credit Cards

Credit Cards är vårt klart snabbast växande segment och låneportföljen ökade med 79 % i lokala valutor under 2022. Lönsamheten för segmentet har haft en positiv trend under året och rörelseresultatet för det fjärde kvartalet var 22 MSEK. Högre intäkter från den växande låneportföljen i Tyskland och ett lägre K/I-tal har bidragit till att resultatet förbättrats under 2022.

Vi planerar för fortsatt lönsam tillväxt inom segment Credit Cards under 2023. I Tyskland hade vi ca 116.000 aktiva kreditkort vid utgången av året och vi ser fortsatt stora möjligheter på den tyska marknaden. Skalfördelar i verksamheten väntas samtidigt medföra att segmentets K/I-tal sjunker ytterligare framöver. Kreditkvaliteten utvecklas enligt våra förväntningar och sammantaget bedömer vi att segmentet har goda förutsättningar att leverera attraktiv riskjusterad avkastning under kommande år.

## Ecommerce Solutions tar marknadsandelar i Norden

TF Banks digitala betalningslösningar inom segment Ecommerce Solutions fortsätter att ta marknadsandelar. Låneportföljen ökade med 24 % i lokala valutor samtidigt som transaktionsvolymerna ökade med 40 %. Statistik från Svensk Handel visar samtidigt att omsättningen i e-handeln minskade med 9 % i Sverige under 2022. Vårt varumärke Avarda fortsätter därmed att stärka sin position på den nordiska e-handelsmarknaden.

Under 2022 lanserades nya samarbeten med bland annat Haypp Group och Jollyroom, vilket förväntas bidra till segmentets tillväxt under 2023. Det fjärde kvartalets rekordvolymerna väntas även generera stigande intäkter framöver. Samtidigt finns det utmaningar med att föra vidare snabbt stigande finansieringskostnader till utlåningskunderna, framförallt i den polska verksamheten.

## Hållbarhet och samhällsansvar

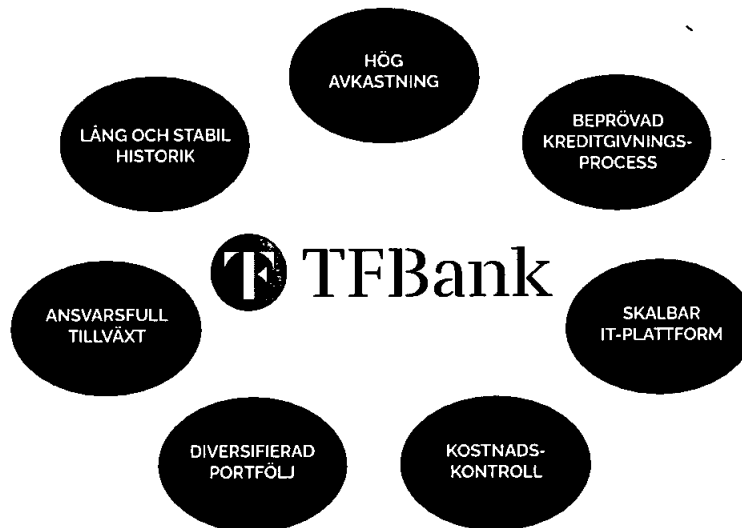
Avslutningsvis några ord om hållbarhet och samhällsansvar. I en fungerande samhällsekonomi är tillgång till krediter en grundläggande förutsättning för att medborgare ska kunna balansera kassaflöden över en livstid. För att det ekonomiska systemet ska vara hållbart över tid behöver det reala värdet på räntesparande dock vara stabilt, vilket påverkar kostnaden för krediter. Centralbankernas beska medicin med kraftigt höjda räntor som förväntas dämpa inflationstakten är därför nödvändig för en långsiktigt hållbar ekonomisk utveckling.

TF Bank bidrar primärt till samhällsekonomi genom att förmedla pengar från inlåningskunder till krediter. Genom ansvarsfull kreditgivning ger vi våra utlåningskunder möjlighet att ta del av produkter och tjänster som de är i behov av. Under 2022 har vi även undertecknat FN:s Global Compact och står därmed officiellt bakom deras tio principer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Bland våra övriga aktiviteter inom hållbarhet och samhällsansvar kan nämnas att vi finansierar utbildningen för 47 skolelever i Kenya. I vår hållbarhetsrapport finns mer information om vårt arbete inom detta område. Det är min och bankens övertygelse att även framtida utmaningar inom hållbarhet och samhällsansvar kommer att kunna hanteras med gemensamma krafter.

Mattias Carlsson  
VD



## TF BANK SOM INVESTERING



### Stabil affärsmodell med 35 år av hög avkastning

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

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

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

### Ansvarsfull organisk tillväxt med diversifierad portfölj

TF Bank prioriterar organisk tillväxt under kontrollerade former. Med kombinationen av välutvecklade kreditgivningsprocesser och relativt låga kreditbelopp tas kalkylerade risker som snabbt kan anpassas när förutsättningarna på makronivå förändras. TF Banks expansion sker inom noggrant utvalda segment och marknader. Från den svenska verksamheten har produktutbudet framgångsrikt vuxit till nya marknader i Europa.

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

### Kontrollerad kostnadsbas ger hög effektivitet

Effektivitet och kostnadskontroll har varit ledord i TF Bank sedan starten. Att kunna gå från beslut till handling utan höga kostnader och långa ledtider är en av verksamhetens främsta styrkor. Den höga graden av automatisering i bolagets IT-plattform är utformad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. Tack vare vår platta organisation, den skalbara IT-plattformen och den kostnadskontroll som genomsyrar hela verksamheten uppnås hög effektivitet.

### Kreditkort och e-handel ger nya tillväxtmöjligheter

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

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner i Norden, Baltikum och Polen. Produkterna har under de senaste åren fått ett kommersiellt genombrott med många nya handelspartners och ökade transaktionsvolymerna.

Tillsammans utgör produkterna inom kreditkort och e-handel nya tillväxtmöjligheter i linje med TF Banks fokus på organisk tillväxt. Banken kommer fortsätta investera i segmenten under det kommande året.

## TF BANK SOM INVESTERING

**Vi har hittat en affärsmodell som fungerar bra för vår typ av verksamhet och vi är på god väg att uppnå våra finansiella mål.**

John Brehmer har varit styrelseledamot för TF Bank sedan 2010 och styrelseordförande sedan 2020. Han har varit med och byggt det som idag är TF Bank AB. John kom i kontakt med TF Bank i samband med att Consortio Invest, som John grundat tillsammans med ytterligare investerare, förvärvade Haléns-koncernen 2007. Avsikten var då att stöpa om en traditionell postorderverksamhet till en modern online-handel. Embryot av det som är TF Bank idag var Haléns Finans och ingick då i Haléns-koncernen. Efter förvärvet påbörjades resan med att ta banken dit den är idag.

- Det talas ofta om fördelarna med att ledningen äger aktier i det bolaget de styr och det tycker jag själv är en mycket bra princip.

Samtliga i ledningsgruppen och majoriteten av styrelseledamöterna är aktieägare i TF Bank. Det finns därmed ett starkt incitament hos både ledningsgruppen och styrelsen att leda bolaget på ett tillväxtorienterat och ansvarsfullt sätt.

- Jag ser ingen skillnad på mitt eget ägande i banken i förhållande till någon annan aktieägare. Vi sitter alla i samma båt och det gäller för styrelse och ledning att leverera den bästa riskvägda avkastningen som möjligt för samtliga aktieägare. Jag tycker därför att man kan betrakta TF Bank som ett bra exempel på pilotskolan.

- Att alltid fatta beslut utifrån våra egna affärsprinciper och inte styras utifrån våra konkurrenters agerande har varit en av grundbultarna i affärsmodellen för TF Bank sedan start. Vårt fokus har aldrig varit att ta en viss marknadsandel utan vi har styrt verksamheten baserat på var vi kan få bäst avkastning på det kapital vi allokerar vid varje given tidpunkt.



TF Bank kännetecknas bland annat av en diversifierad geografisk närvaro. Det är en klar fördel att snabbt kunna anpassa verksamheten när förutsättningarna på makronivå förändras. I turbulenta tider, med både en pandemi och ett krig i det geografiska närområdet har banken därför bättre möjlighet att allokera om sina resurser till de marknader där den riskjusterade avkastningen bedöms vara bäst.

- Jag ser en otroligt spännande framtidspotential för banken, vars verksamhet bygger på en kombination av en välfungerande affärsmodell, ett växande marknadsbehov av våra tjänster samt ett starkt och tydligt kundfokus. Det är detta som gör att vi tar fler och fler affärer och att vi får förnyat förtroende hos befintliga kunder.



## OM AKTIEN

### Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Noteringskursen var 77,00 SEK. Den sista handelsdagen 2022 stängde aktiekursen på 176,60 SEK. Under perioden som noterat bolag har TF Bank lämnat totalt 8,75 SEK per aktie i utdelning till aktieägarna. Börsvärdet uppgick vid årets slut till 3 797 MSEK.

### Omsättning och handel

Aktien handlas under kortnamnet TFBANK. ISIN-koden är SE0007331608. Den sista handelsdagen 2022 stängde aktiekursen på 176,60 SEK, en nedgång om 23 % under året. Totalt har det omsatts ca 3,3 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under 2022 till ett värde om ca 587 MSEK.

### Aktiekapital och antal aktier

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

### Utdelningspolicy

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

### Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och Nordea bevakar bolaget. Vid utgången av 2022 hade två institut en köprekommendation på TF Banks aktie och ett institut en rekommendation att behålla.

### Ägarstruktur i TF Bank AB per 2022-12-31

| Aktieägare                    | %             |
|-------------------------------|---------------|
| TFB Holding AB                | 30,31         |
| Tiberon AB                    | 15,07         |
| Erik Selin Fastigheter AB     | 12,55         |
| Proventus Aktiebolag          | 5,16          |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 4,34          |
| Jack Weil                     | 4,25          |
| Merizote Holding LTD          | 2,47          |
| Carnegie fonder               | 1,80          |
| Skandia fonder                | 1,31          |
| Avanza pension                | 1,26          |
| Övriga aktieägare             | 21,48         |
| <b>Totalt</b>                 | <b>100,00</b> |

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

**3 727**

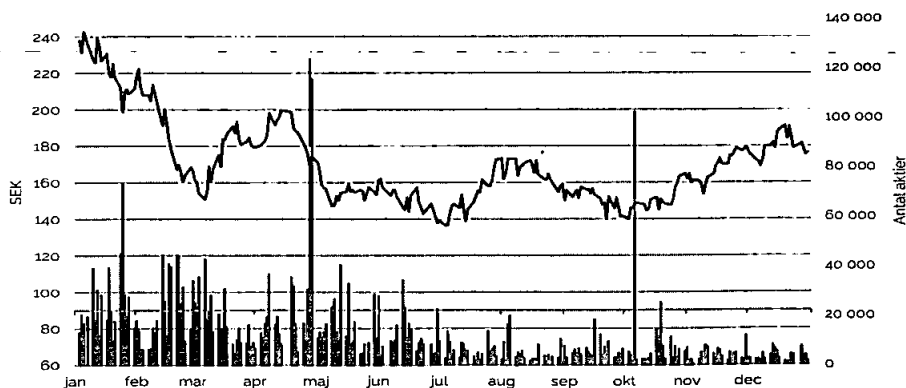
Antal aktieägare  
31 december 2022

**23,6 %**

Avkastning på  
eget kapital

**243,00 SEK**

Högsta stängningskurs  
under 2022



## GEOGRAFISK NÄRVARO

### Norden

Den nordiska verksamheten utgör 60 % av TF Banks totala låneportfölj. Vid utgången av året var bankens största exponeringar i Norden mot Norge 29 % och Finland 22 %.

Under året har utlåningsverksamhet etablerats i Danmark inom segment Consumer Lending. Låneportföljen i Danmark uppgick till 46 MDKK vid årets slut.

Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions lanserat samarbeten med de nordiska handlarna Jollyroom och Haypp Group vilka tillsammans förväntas generera en årlig transaktionsvolym om cirka 3 miljarder SEK.



### Baltikum och Polen

Den baltiska och polska verksamheten utgör 21 % av TF Banks totala låneportfölj. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats.

Utlåningsverksamhet i Lettland och Litauen har etablerats inom segment Ecommerce Solutions efter att avtal träffats med en av ländernas största e-handlare Pigu Hobby Hall Group.

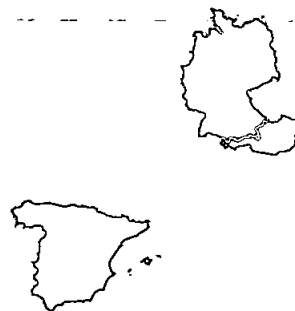
I Polen upphörde bankens nyutlåning inom Consumer Lending under det fjärde kvartalet 2020.

### Västra och centrala Europa

TF Bank har stärkt sin position på den tyska marknaden genom inlånings- och kreditkortsprodukter. Den tyska kreditkortsverksamheten utgör 18 % av TF Banks totala låneportfölj och den tyska inlåningsverksamhet utgör 79 % av bankens totala inlåning från allmänheten.

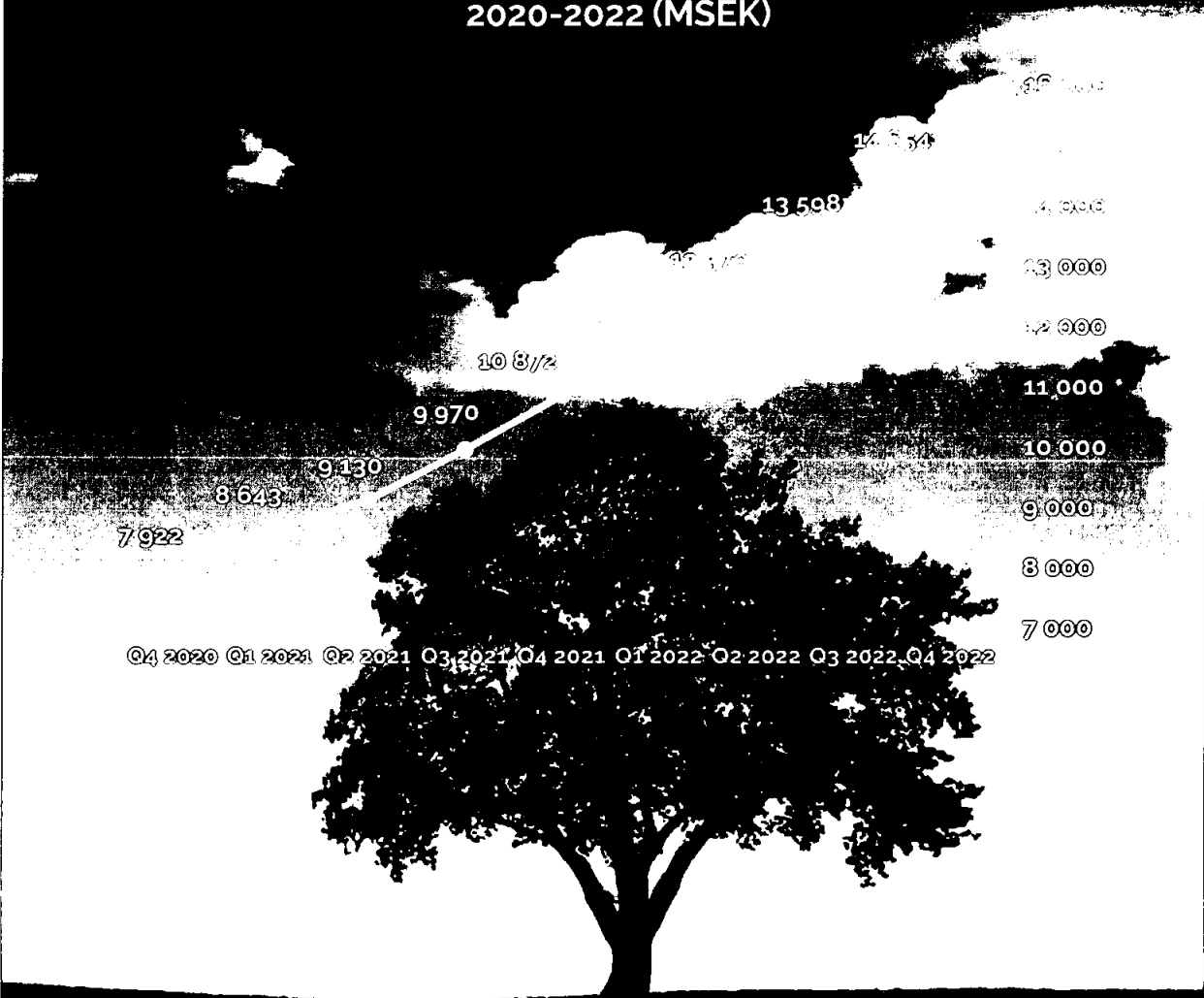
Utlåningsverksamhet i Österrike har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på den tyska marknaden.

Det har även etablerats utlåningsverksamhet i Spanien inom segmentet Consumer Lending. Låneportföljen i Spanien uppgick till 3,6 MEUR vid årets slut.





## LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2020-2022 (MSEK)





## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

### Om verksamheten

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

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort. I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar.

### Väsentliga händelser under året

Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna fordringar har tecknats på flera marknader inom samtliga segment.

Utlåningsverksamhet i Österrike har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på den tyska marknaden.

På årsstämman den 3 maj beslutades om en utdelning till aktieägarna om 1,00 SEK per aktie. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande samtidigt som Fredrik Oweson och Niklas Johansson genom nyval utsågs till styrelseledamöter. Bertil Larsson och Charlotta Björnberg-Paul hade avböjt omval. Övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

Under juni månad inledde TF Bank via varumärket Avarda ett samarbete med Haypp Group på den norska marknaden som förväntas generera närmare 1 miljard NOK i årlig transaktionsvolym.

Utlåningsverksamhet i Lettland och Litauen har etablerats inom segment Ecommerce Solutions efter att avtal träffats med en av ländernas största e-handlare Pigu Hobby Hall Group.

Utlåningsverksamhet i Danmark och Spanien har etablerats inom segment Consumer Lending och ett servicedotterbolag har bildats i Spanien.

TF Banks svenska dotterbolag, TFB Service AB, har av Finansinspektionen meddelats tillstånd att bedriva finansieringsrörelse. Avsikten är att föra över den nordiska verksamheten inom Ecommerce Solutions till ett separat bolag.

Kreditkortsverksamheten har under året haft en lånebokstillväxt om 93 % och skatfördelarna i affärsmodellen bidrar till att rörelseresultatet förbättrats med 51 MSEK.

Banken har inom segmentet Ecommerce Solutions tecknat avtal och under slutet av december lanserat ett samarbete med den nordiska handlaren Jollyroom som förväntas generera en årlig transaktionsvolym på drygt 2 miljarder SEK.

### Väsentliga händelser efter årets utgång

Styrelsen har utsett Joakim Jansson till ny VD med tillträde senast under augusti 2023. Nuvarande VD Mattias Carlsson kommer att kvarstå i bolaget som Senior Business Advisor.

Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att kapitalsituationen i TF Bank har stärkts per 2022-12-31.



## FEMÅRSÖVERSIKT <sup>1</sup>

| TSEK  | Moderbolaget |             |             | Koncernen   |             |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|   | 2022         | 2021        | 2020        | 2019        | 2018        |
| <b>Resultatregning</b>                              |              |             |             |             |             |
| Rörelseinntekter                                    | 1 412 801    | 1 055 287   | 876 070     | 768 864     | 627 641     |
| Rörelsekostnader                                    | -611 229     | -442 165    | -340 755    | -290 875    | -247 536    |
| Kreditförluster                                     | -367 589     | -260 564    | -272 676    | -188 634    | -150 272    |
| Rörelseresultat                                     | 434 003      | 352 558     | 262 639     | 289 355     | 250 128     |
| Årets resultat                                      | 340 805      | 277 206     | 202 719     | 221 926     | 191 826     |
| Resultat per aksje, SEK                             | 15,18        | 12,55       | 9,11        | 10,01       | 8,75        |
| <b>Balansregning</b>                                |              |             |             |             |             |
| Utlåning till allmänheten                           | 14 654 373   | 10 872 285  | 7 922 448   | 6 495 780   | 4 449 225   |
| Inlåning från allmänheten                           | 16 108 130   | 11 504 749  | 8 714 032   | 7 197 075   | 5 096 463   |
| Nyutlåning  | 16 318 310   | 11 186 800  | 7 304 603   | 6 037 302   | 4 518 697   |
| <b>Nyckeltal</b>                                    |              |             |             |             |             |
| Rörelseinntektsmarginal, %                          | 11,1         | 11,2        | 12,2        | 14,0        | 16,5        |
| Kreditförlustnivå, %                                | 2,9          | 2,8         | 3,8         | 3,4         | 4,0         |
| K/I-tal, %  | 43,3         | 41,9        | 38,9        | 37,8        | 39,4        |
| Avkastning på eget kapital, %                       | 23,6         | 24,4        | 22,0        | 30,3        | 33,8        |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, %          | 2,6          | 2,9         | 2,7         | 3,9         | 4,9         |
| Avkastning på tillgångar, %                         | 2,1          | 2,3         | 2,1         | 3,0         | 3,6         |
| Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>2</sup>           | 12,3         | 12,3        | 12,8        | 12,7        | 13,0        |
| Primärkapitalrelation, % <sup>2</sup>               | 13,9         | 14,3        | 14,2        | 14,3        | 15,2        |
| Total kapitalrelation, % <sup>2</sup>               | 15,6         | 16,2        | 17,4        | 17,4        | 17,4        |
| Medelantal anställda                                | 290          | 236         | 187         | 174         | 140         |
| <b>Justerade nyckeltal <sup>3</sup></b>             |              |             |             |             |             |
| Rörelseresultat                                     | 434 003      | 352 558     | 262 639     | 289 355     | 250 128     |
| Jämförelsestörande poster <sup>3</sup>              | -            | -           | -           | -           | -20 295     |
| Justerat rörelseresultat                            | 434 003      | 352 558     | 262 639     | 289 355     | 229 833     |
| Justerad skatt på årets resultat                    | -93 198      | -75 352     | -59 920     | -67 429     | -53 837     |
| Justerat årets resultat                             | 340 805      | 277 206     | 202 719     | 221 926     | 175 996     |
| Justerat resultat per aksje, SEK                    | 15,18        | 12,55       | 9,11        | 10,01       | 8,01        |
| Justerad avkastning på eget kapital, %              | 23,6         | 24,4        | 22,0        | 30,3        | 31,0        |
| Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, % | 2,6          | 2,9         | 2,7         | 3,9         | 4,5         |
| Justerad avkastning på tillgångar, %                | 2,1          | 2,3         | 2,1         | 3,0         | 3,3         |
| <b>VALUTAKURSER</b>                                 |              |             |             |             |             |
| <b>SEK</b>  | <b>2022</b>  | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
| EUR Resultatregning (genomsnitt)                    | 10,63        | 10,14       | 10,49       | 10,59       | 10,25       |
| EUR Balansregning (vid periodens slut)              | 11,13        | 10,23       | 10,04       | 10,43       | 10,28       |
| NOK Resultatregning (genomsnitt)                    | 1,05         | 1,00        | 0,98        | 1,07        | 1,07        |
| NOK Balansregning (vid periodens slut)              | 1,06         | 1,03        | 0,95        | 1,06        | 1,02        |
| PLN Resultatregning (genomsnitt)                    | 2,27         | 2,22        | 2,36        | 2,46        | 2,41        |
| PLN Balansregning (vid periodens slut)              | 2,37         | 2,23        | 2,22        | 2,44        | 2,39        |

<sup>1</sup> För att femårsöversikten ska ge en rättvisande bild avser jämförelsetalen 2018-2019 koncernen med TF Bank AB som moderbolag. Jämförelsetal 2018-2019 för moderbolaget presenteras på sida 71.

<sup>2</sup> Siffrorna för operativ risk per 2022 är beräknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2018-2021 är beräknade enligt schablonmetoden, för ytterligare information se not 31.

<sup>3</sup> Justerat för jämförelsestörande poster under 2018 som avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018. Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.



## RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 23 % till 434,0 MSEK (352,6). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen bidrar till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 21 % till 15,18 SEK (12,55). Avkastning på eget kapital uppgick till 23,6 % (24,4).

### Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 34 % till 1 413 MSEK (1 055). Periodens rörelseintäkter utgjordes till 89 % av räntenetto och 11 % provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har varit stabil jämfört med 2021 och uppgick till 11,1 % (11,2).

### Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 37 % till 1 473 MSEK (1 074). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre ränteintäkter. Den svenska kronans försvagning har också påverkat ränteintäkterna positivt jämfört med 2021.

### Räntekostnader

TF Banks räntekostnader har ökat med 75 % till 210,3 MSEK (120,4). Växande inlåningsbalanser i Tyskland förklarar merparten av ökningen. Högre kostnader för insättningsgarantin och stigande finansieringskostnader från och med det tredje kvartalet har också bidragit till att räntekostnaderna har ökat.

### Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 41 % till 149,5 MSEK (106,2). Ökningen är främst hänförlig till högre provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions och stigande försäkringsintäkter inom segment Consumer Lending. Under året utgjordes 44 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 56 % av försäkringspremier och andra intäkter.

### Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 38 % till 611,2 MSEK (442,2). Merparten av ökningen förklaras av fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av den stigande nyutlåningen. K/1-talet uppgick till 43,3 % (41,9) och påverkades negativt av ökade kostnader för direktmarknadsföring inom segment Credit Cards.

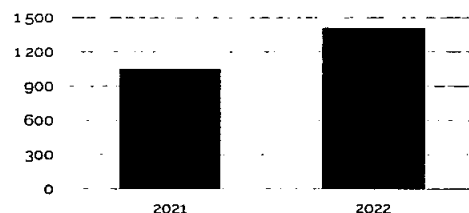
### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 41 % till 367,6 MSEK (260,6). De växande låneportföljerna i segment Credit Cards och Ecommerce Solutions bidrar till att kreditförlusterna ökar i absoluta tal och kreditförlustnivån uppgick till 2,9 % (2,8).

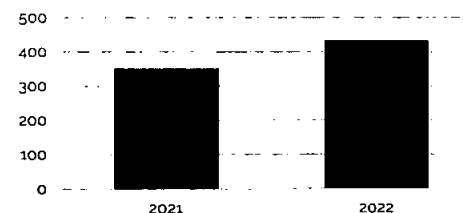
### Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 93,2 MSEK (75,4). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



## RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen oppgick till 14 654 MSEK (10 872), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 27 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 8 %. Nyutlåningen har ökat med 46 % till 16 318 MSEK (11 187) jämfört med 2021. Ökningen påverkas av rekordvolymer inom samtliga segment.

TF Banks låneportfölj är väl diversifiserad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av året var exponeringen mot de tre största länderna Norge 29 %, Finland 22 % och Tyskland 18 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

### Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten oppgick till 16 108 MSEK (11 505), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 30 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 10 %. Vid utgången av året fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 79 %, Norge 17 %, Sverige 2 % och Finland 2 %.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är hänförlig till Tyskland och avser främst sparkonton med rörlig ränta. Under det andra halvåret har inlåningsräntor med rörlig och fast ränta höjts i Tyskland och Norge. Vid utgången av året utgjorde fasträntekonton 32 % av TF Banks totala inlåning.

### Likvida medel

Likvida medel har ökat till 3 526 MSEK (2 366) under året. Ökningen är främst hänförlig till kassaflödet från den löpande verksamheten som oppgick till 1 048 MSEK. Positiva valutaeffekter påverkade likvida medel med 197 MSEK (36).

Vid utgången av 2022 oppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 20 % (19)<sup>1</sup> av inlåningen från allmänheten. För att optimera den riskjusterade avkastningen på likviditetsreserven har medel flyttats från centralbanker och placerats i belåningsbara statsskuld förbindelser under det andra halvåret.

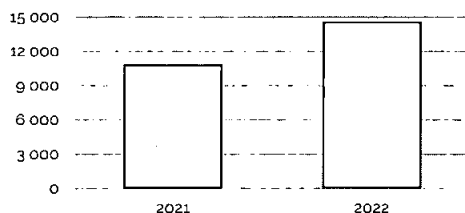
### Kapitaltäckning

Vid utgången av året oppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,3 % (12,3)<sup>2</sup>, primärkapitalrelationen till 13,9 % (14,3)<sup>2</sup> och den totala kapitalrelationen till 15,6 % (16,2)<sup>2</sup>. Samtliga kapitalrelationer har påverkats negativt av tillväxten för låneportföljen samt av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna för IFRS 9.

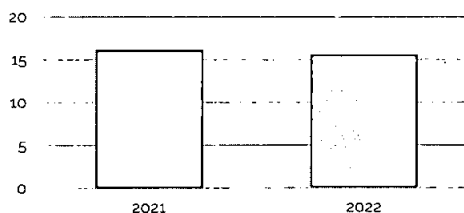
Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att samtliga kapitalrelationer i TF Bank har stärkts med cirka 1 procentenhet per 2022-12-31.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav oppgick till 8,5 % vid utgången av året, primärkapitalkravet oppgick till 10,2 % och det totala kapitalkravet oppgick till 12,6 %. Aviserade höjningar av kontracykliska buffertkrav i flera länder beräknas öka det lagstadgade kapitalkravet med 0,5 procentenheter de kommande tolv månaderna.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



<sup>1</sup> Eksklusive bundna likvida medel som inte är tilgjengelige påføljende dag.

<sup>2</sup> Siffrorna för operativ risk per 2022-12-31 är beräknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2021-12-31 är beräknade enligt schablonmetoden, för ytterligare information se not 31.

## 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 den 31 december 2022 till ca 69 TSEK. Under året har verksamheter etablerats i Danmark och Spanien.

Den nordiska låneportföljen utgör 73 % 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 27 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. I Polen upphörde nyutlåningen inom segmentet under det fjärde kvartalet 2020.

### **TF Bank är en trygg och säker kreditgivare som har varit verksam under lång tid.**

Grundstenen för vår produkt är ansvarsfull kreditgivning. Vi säkerställer korrekt kreditbedömning i varje enskilt ärende genom vår beprövade kreditgivningsprocess. Vi erbjuder våra kunder rådgivning på det lokala språket inom samtliga marknader och försöker alltid att utforma vår produkt enligt de förutsättningar som finns på respektive marknad.

Trots kulturella likheter mellan Danmark och Sverige finns det lokala lösningar, regler och anpassningar som vi behöver ta hänsyn till när vi introducerar vår produkt. En stor skillnad mellan de nordiska marknaderna är tillgången till data som används för att bygga modeller för kreditbedömning och riskhantering. Under året har vi etablerat utlåningsverksamhet i Danmark. Här har vi lanserat vår produkt i liten skala för att kunna utvärdera marknaden. När vi har utvidgat vår kunskap om marknaden och byggt upp en mer tillförlitlig kreditbedömningsprocess tar vi beslut om en eventuell upptrappning.

*Johan Flodén,  
Landschef för Consumer Lending  
Sverige och Danmark*

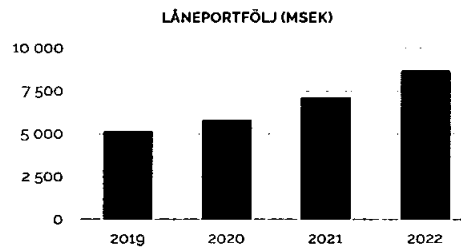
## CONSUMER LENDING

### Låneportföljen

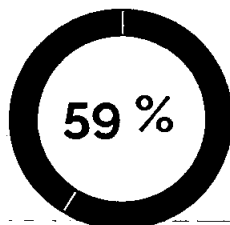
Låneportföljen oppgick till 8 681 MSEK (7 114), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 15 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligere 7 %. Nyutlåningen har økt med 25 % till 5 913 MSEK (4 721) jämfört med 2021.

I Norden oppgick låneportföljen till 6 301 MSEK (5 411), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 11 %. Låneportföljen i Norge har økt med 8 % till 3 243 MNOK (2 998) det senaste året. Tillväxten i Norge kånnetecknas av stabila marginaler og god kredittkvalitet. Låneportföljen i Finland har økt med 13 % till 202 MEUR (179). Den svenska låneportföljen oppgick till 567 MSEK (506) vid utgången av året og den nya låneportföljen i Danmark oppgick till 36 MDKK (-).

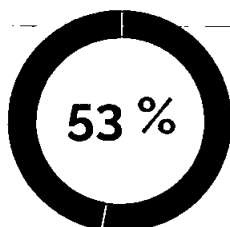
Låneportföljen i Baltikum har økt med 31 % till 202 MEUR (154) det senaste året. Tillväxten har fråmst genererats i Litauen. Den polska låneportföljen minskade till 37,3 MPLN (54,2). Den nya låneportföljen i Spanien oppgick till 3,6 MEUR (-) vid utgången av året.



### ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÅNHETEN



### ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÅKTER



### Resultatet

Rørelseresultatet økade med 11 % till 342,9 MSEK (308,3). Låneportføljen har fortsatt vaxa med god kredittkvalitet vilket har påverkat rørelseresultatet positivt.

Rørelseintåkterna har økt med 16 % till 746,5 MSEK (645,0). Rørelseintåktsmarginalen har dock minskat till 9,5 % (10,0), vilket delvis beror på att det finns en viss tidsforskjutning innan stigande finansieringskostnader kan foras vidare till utlåningskunderna.

Rørelsekostnader har økt med 28 % till 245,3 MSEK (192,1). Økningen forklaras bland annat av volymrelaterade kostnader og kostnader for centrala funktioner i banken. K/I-talet økade till 32,9 % (29,8) under året.

Kredittforlusterne økade med 9 % till 158,2 MSEK (144,5). Låneportføljen har sammantaget vuxit med god kredittkvalitet under året og kredittforlustrnivån har minskat till 2,0 % (2,2).

For ytterligere information om segmentets låneportføl og resultat, se not 4 Segmentsredovisning.

## CREDIT CARDS



I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. Verksamheten i Tyskland startade under slutet av 2018. På kontoren i Berlin och Szczecin arbetar personalen med marknadsföring och kundtjänst. Tjänster som riskanalys, ekonomi och IT tillhandahålls av centrala funktioner inom banken. I september 2020 lanserades en egenutvecklad mobilapp för tyska kreditkortskunder och från första kvartalet 2022 är kreditkortet kompatibelt med både Google och Apple Pay. Vid utgången av året uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 116.000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av året uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 19.000. Under 2022 har norska kreditkort förts över från VISA till Mastercard, vilket bidragit till en effektivisering av TF-Banks kreditkortsverksamhet. Under det första kvartalet 2022 lanserades kreditkort i Österrike med ett liknande erbjudande som i Tyskland. Vid utgången av året uppgick antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 6.000.



Max 150 000 kr  
i kreditlimit



Upp till 30 %  
rabatt via  
lojalitetsprogram



Avgiftsfritt



## CREDIT CARDS

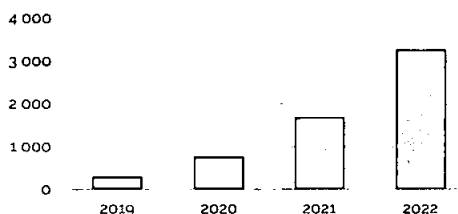
### Låneportföljen

Låneportföljen oppgick till 3 264 MSEK (1 688), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 79 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligere 14 %. Nyutlåningen har ökat med 117 % till 5 306 MSEK (2 447). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

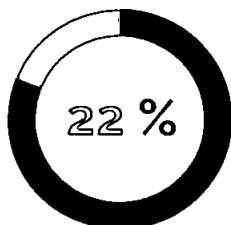
Låneportföljen i Tyskland har ökat med 72 % till 240 MEUR (139) det senaste året. Tillväxten hänförs främst till ett ökat antal utgivna kreditkort. Ökad direktmarknadsföring i digitala kanaler samt en modifierad kreditstrategi har haft en positiv effekt på tillväxten under året.

Låneportföljen i Norge har ökat med 81 % till 470 MNOK (259) det senaste året. Volymerna har ökat betydligt genom en förändrad kreditstrategi som har medfört att nyttjandegraden på kreditkortet ökat väsentligt. Låneportföljen i Österrike uppgick till 9,1 MEUR (-) vid utgången av året.

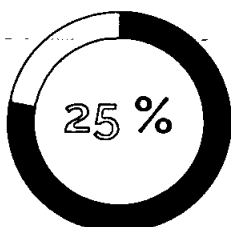
LÅNEPORTFÖLJ (MSEK)



ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



### Resultatet

Rörelseresultatet oppgick till 38,9 MSEK (-12,0). Högre inntæker frå den växande låneportföljen i Tyskland och ett lägre K/I-tal bidrog till att resultatet förbättrades.

Rörelseinntæktene ökade med 127 % till 355,1 MSEK (156,6). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseinntæktsmarginalen ökade till 14,3 % (12,8) efter att en lägre andel nya kreditkorts-kunder genererats via låneförmedlare.

Rörelsekostnader ökade med 90 % till 173,2 MSEK (91,1). Under året har kostnadene påverkats av en ökad satsning på direktmarknadsföring. K/I-talet har ändå minskat till 48,8 % (58,2) på grund av skalförde-lar i affärsmodellen.

Kreditförlustene ökade med 84 % till 142,9 MSEK (77,5). Ökningen påverkades av den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivå har dock minskat till 5,8 % (6,3).

För ytterligere informasjon om segmentets låneportföjl och resultat, se not 4 Segmentsredovisning.



## ECOMMERCE SOLUTIONS



I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden under varumärket Avarda och i Baltikum samt Polen under varumärket TF Bank. Den nordiska låneportföljen utgör 74 % av segmentet. Banken hade 341 aktiva handelspartners vid utgången av året.

Varumärket Avarda fortsätter att växa sig starkt på de nordiska marknaderna. Under 2022 har positionen stärkts ytterligare. Nya samarbeten med Haypp Group och Jollyroom har lanserats, vilka tillsammans förväntas generera en ökning i årlig transaktionsvolym med cirka 3 miljarder SEK. Genom en attraktiv "white label"-lösning har kunderbudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken.

**BUBBLEROOM**

**Boozt**.COM



**folkhemmet**



**CELLBES**

**WAKAKUU**

**VIANOR**<sup>®</sup>



Handla Tryggt!



**HobbyHall.fi**



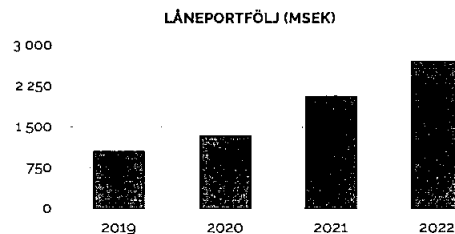
## ECOMMERCE SOLUTIONS

### Låneportföljen

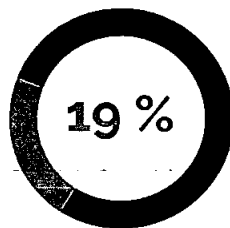
Låneportföljen oppgick till 2 710 MSEK (2 070), jämfört med december 2021 är ökningen i lokala valutor 24 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligere 7 %. Nyutlåningen har økat med 27 % till 5 099 MSEK (4 018). Økningen beror främst på ett øtøkat antal samarbeidspartners samt utvidgade samarbeiden med befintliga handlere.

Låneportføljen i Norden har økat med 28 % i lokale valutor jämfört med december 2021 och oppgår till 1 995 MSEK (1 486). I Finland har portføljen økat med 17 % till 89,5 MEUR (76,4) under det senaste året. Økningen är relaterad till fortsatt tillvæxt inom e-handelen og att fler nye samarbeiden har implementerats. Den svenska portføljen har økat med 39 % till 724 MSEK (522) efter en sterk førsæljinngsutveckling under det senaste året. I Norge har portføljen økat med 61 % till 246 MNOK (153). I Danmark har låneportføljen minskat till 10,2 MDKK (19,1).

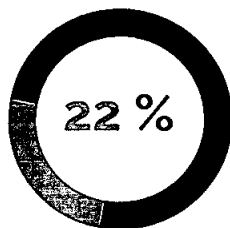
Låneportføljen i Baltikum har økat med 34 % till 33,3 MEUR (24,9) under det senaste året. Økningen fòrklaras huvudsakligen av att verksamhet etablerats i Lettland og Litauen men økså av ett stort infløde av nye samarbeidspartners i Estland. I Polen har låneportføljen minskat med 2 % till 145 MPLN (148).



### ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÅNHETEN



### ANDEL AV BANKENS RØRELSEINTÅKTER



### Resultatet

Rørelseresultatet har minskat med 7 % till 52,1 MSEK (56,2). Minskningen är främst relaterad till høgre finansieringskostnader og investeringar i nye samarbeiden.

Rørelseintåktene økade med 23 % till 311,3 MSEK (253,7). Høg tillvæxt fòr låneportføljen og en væsentlig økning i transaktionsvolymene på flere ulike geografiske marknader har medfòrt både høgre råntentåktene og stigande provisjonsintåktene. Rørelseintåktsmarginalen minskade till 13,0 % (14,8) till fòljde av økade finansieringskostnader som ånnu inte fullt ut fòrtes øver till kund.

Rørelsekostnader økade med 21 % till 192,7 MSEK (159,0). Dette fòrklarades av høgre førsæljinngsrelaterede kostnader, fler anstålde og en økad investeringstakt i produktutveckling. Samtidig minskade K/I-talet till 61,9 % (62,7) under året.

Kreditfòrlustene økade med 72 % till 66,4 MSEK (38,5) og det fòrklarades delvis av segmentets tillvæxt under det senaste året. Kreditfòrlustnivåen økade till 2,8 % (2,3), vilket blant annet beror på något høgre reserveringer fòr fòrvåntede framtidige kreditfòrluster.

Fòr ytterligere informasjon om segmentets låneportfølje og resultat, se not 4 Segmentsredovising.



## ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

### Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 kommer att hållas onsdagen den 3 maj 2023. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast onsdagen den 5 april 2023.

### Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2022.

### 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 2020:30, presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på bankens webbplats [www.tfbankgroup.com](http://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 internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och utlåningsverksamheten bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Verksamheten är indelad i tre segment: Consumer Lending, Credit Cards och Ecommerce Solutions.

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 procent 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 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

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

### Upphörande av anställning

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



## ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

oppsägning från befattningshavarens sida får oppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegrænsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera for eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utstrækning som den tidligere befattningshavaren saknar rett til avgångsvederlag. Ersættningen ska baseras på den faste kontantlønen ved tidspunkt for oppsægingen og utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegrænsning gæller, vilket ska vara högst sex till tolv månader efter anstællningens opphørande.

### **Kriterier for utbetaling av rørlig kontantersættning**

Den rørlige kontantersættningen ska vara kopplad till forutbestemte og mætbare kriterier som kan vara finansielle eller ikke-finansielle. De kan ogsæ utgøras av individanpassede kvantitative eller kvalitative mæle. Kriteriene ska vara utformede så att de fræmjar bolagets affærsstrategi og længsiktige interessene, inklusive dess hællbarhet, genom att eksempelvis ha en tydelig koppling til affærsstrategien eller fræmja befattningshavarens længsiktige utveckling.

Nær mæteperioden for oppfyllelse av kriteriene for utbetaling av rørlig kontantersættning har avslutats ska det bedømas respektive faststællas i hvilken utstrækning som kriteriene har oppfyllt. Styrelsen ansvarar for sâdan bedømming sâvitt avser rørlig kontantersættning til ledende befattningshavere. Oppfyllende av finansielle kriterier ska faststællas basert på den av bolaget senast offentliggjorde finansielle informasjonen.

### **Løn og anstællningsvilkor for anstællte**

Ved beredningen av disse ersættningssættninger har løn og anstællningsvilkor for bolagets anstællte beaktats genom att oppgifter om anstælltes totalersættning, ersættningens komponenter samt ersættningens økning og økningstakt øver tid har utgjort en del av styrelsens beslutunderlag ved utværderingen av skæligheden av rættlinjene og de begrænsninger som følger av disse.

### **Beslutsprosessen for att faststælle, se øver og gjennomføre rættlinjene**

Styrelsen ska opprætte forslag til nye rættlinjer nær det oppkommer behov av væsentlige fœrændringer og ætminstone vart fjærde år. Forslaget ska lægges fram for beslut ved ærsstæmman. Rættlinjene ska gælle til dess att nye rættlinjer antagits av bolagsstæmman. Styrelsen ska øven fœlge og utværdere program for rørlige ersættninger for bolagsledningen, til læmpningen av rættlinjer for ersættning til ledende befatt-

ningshavere samt gællende ersættningssættninger og ersættningssættninger i bolaget. Ved styrelsens behandling av og beslut i ersættningssættninger fœrøger nærvarer inte VD eller andre personer i bolagsledningen, i den mæn de berørs av fœrøgerne.

### **Frængæende av rættlinjene**

Styrelsen får beslute att tilfællig frængæ rættlinjene helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns særskilte skæle for det og ett avsteg er nœdvændig for att tilgodese bolagets længsiktige interessene, inklusive dess hællbarhet, eller for att sâkerstælle bolagets økonomiske bærkraft.

### **Provisionsbaserte ersættninger**

Storleken på de provisionsbaserte ersættningerne er relateret til oppfyllelse av individuelt faststællte finansielle mæle for rækningsæret. TF Bank har tilsett att samtlige mæle avseende rørlige ersættninger for rækningsæret går att mæte på ett tilfœrlig sâtt. De provisionsbaserte ersættningerne utgår til ledende befattningshavere inom banken og er inte pensionsgrundende.

### **Pensjoner**

Bolagets pensionsåtaganden tæcks genom inbetalninger til ITP-plan. VD:s pensionsalder er 65 år og for denne gøres ærlige kompletterende betalninger til en avgiftsbestemt plan. Andre ledende befattningshavarens pensionsalder varierer fra 65-67 år beroende på geografisk henvist og kompletterende betalninger gøres ærlige til en avgiftsbestemt plan.

### **Oppsægingstid og avgångsvederlag**

Enligt avtal mellom TF Bank AB og VD oppgår oppsægingstiden til sex mænader (12 mænader om oppsægingen sker fra bolagets sida). Om oppsægingen initieres av bolaget utgår grundløn under oppsægingstiden, dock utbetals ingen rørlig ersættning om sâdan er øverenskommen innan oppsægingen verkstælls. Avgångsvederlaget sætts ned mot ny løn som VD erhæller fra ny øverenskommen ærbeetsgiver.



## ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

### Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

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

### Kriget i Ukraina

Rysslands invasion av Ukraina har inneburit en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet både i den europeiska och globala ekonomin. Finansmarknaden har uppvisat stor volatilitet med höjda räntor, försvagad svensk krona och stigande inflation under 2022. TF Bank har inga exponeringar mot varken Ukraina, Ryssland eller Belarus. Det kan dock inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nyutlåning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av krigets konsekvenser i framtiden.

### Miljö

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

### Hållbarhetsredovisning

TF Banks hållbarhetsrapportering är upprättad i enlighet med årsredovisningslagens krav (6:e kapitlet 12§) om hållbarhetsrapportering. TF Bank har valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningens förvaltningsberättelse avskild rapport. Denna har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten framgår på sidorna 93-105.

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 INFORMASJON



## RESULTATRÄKNING

| TSEK  | Not        | 2022             | 2021             |
|---|------------|------------------|------------------|
|   | 2,3,4      |                  |                  |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                               |            |                  |                  |
| Ränteintäkter   | 5          | 1 472 979        | 1 074 113        |
| Räntekostnader  | 6          | -210 318         | -120 439         |
| <b>Räntenetto</b>                                       |            | <b>1 262 661</b> | <b>953 674</b>   |
| Provisionsintäkter                                      |            | 204 316          | 140 478          |
| Provisionskostnader                                     |            | -54 859          | -34 265          |
| <b>Provisionsnetto</b>                                  | 7          | <b>149 457</b>   | <b>106 213</b>   |
| Nettoresultat från finansiella transaktioner            | 8          | 683              | -4 600           |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                            |            | <b>1 412 801</b> | <b>1 055 287</b> |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                              |            |                  |                  |
| Allmänna administrationskostnader                       | 9,10,11,30 | -513 377         | -380 224         |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | 12,13,14   | -30 256          | -28 638          |
| Övriga rörelsekostnader                                 | 15         | -67 596          | -33 303          |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                           |            | <b>-611 229</b>  | <b>-442 165</b>  |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                    |            | <b>801 572</b>   | <b>613 122</b>   |
| Kreditförluster, netto                                  | 16         | -367 569         | -260 564         |
| <b>Rörelseresultat</b>                                  |            | <b>434 003</b>   | <b>352 558</b>   |
| Skatt på årets resultat                                 | 17         | -93 198          | -75 352          |
| <b>Årets resultat</b>                                   |            | <b>340 805</b>   | <b>277 206</b>   |
| <i>Årets resultat hänförligt till:</i>                  |            |                  |                  |
| <i>Moderbolagets aktieägare</i>                         |            | 326 445          | 269 875          |
| <i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>                 |            | 14 360           | 7 331            |
| <i>Årets resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>   |            | 15,18            | 12,55            |
| <i>Årets resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>  |            | 15,18            | 12,55            |

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

| TSEK  | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Årets resultat</b>                               | <b>340 805</b> | <b>277 206</b> |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                         |                |                |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen |                |                |
| Valutakursdifferenser, brutto                       | -464           | -              |
| Skatt på valutakursdifferenser under perioden       | 100            | -              |
| <b>Årets övriga totalresultat</b>                   | <b>-364</b>    | <b>-</b>       |
| <b>Summa totalresultat för året</b>                 | <b>340 441</b> | <b>277 206</b> |
| <i>Hänförligt till:</i>                             |                |                |
| <i>Moderbolagets aktieägare</i>                     | 326 081        | 269 875        |
| <i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>             | 14 360         | 7 331          |



## BALANSRÄKNING

| TSEK   | Not       | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            | 2,3,18,19 |                   |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker |           | 57 686            | 1 270 092         |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | 20        | 1 837 025         | 316 411           |
| Utlåning till kreditinstitut                 | 21        | 1 631 653         | 779 636           |
| Utlåning till allmänheten                    | 4,22      | 14 654 373        | 10 872 285        |
| Aktier och andelar                           |           | 154               | 257               |
| Aktier i dotterföretag                       | 23        | 371               | 341               |
| Goodwill                                     | 14        | 8 927             | 10 202            |
| Immateriella tillgångar                      | 12        | 86 780            | 71 365            |
| Materiella tillgångar                        | 13        | 3 955             | 2 699             |
| Övriga tillgångar                            | 24,30     | 27 707            | 21 842            |
| Uppskjuten skattefordran                     | 25        | 2 943             | 4 781             |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |           | 35 716            | 40 905            |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      |           | <b>18 347 290</b> | <b>13 390 816</b> |
| <b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>              |           |                   |                   |
| <b>Skulder</b>                               |           |                   |                   |
| In- och upplåning från allmänheten           | 26        | 16 108 130        | 11 504 749        |
| Övriga skulder                               | 27,30     | 125 131           | 94 020            |
| Aktuell skatteskuld                          |           | 35 955            | 36 089            |
| Uppskjuten skatteskuld                       | 25        | 15                | 5 641             |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 28        | 144 621           | 121 584           |
| Efterställda skulder                         | 29        | 198 660           | 198 042           |
| <b>Summa skulder</b>                         |           | <b>16 612 512</b> | <b>11 960 125</b> |
| <b>Eget kapital</b>                          |           |                   |                   |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |           |                   |                   |
| Aktiekapital                                 |           | 107 500           | 107 500           |
| Reservfond                                   |           | 1 000             | 1 000             |
| Fond för utvecklingsutgifter                 |           | 86 780            | 71 365            |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             |           | <b>195 280</b>    | <b>179 865</b>    |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |           |                   |                   |
| Primärkapitalinstrument                      |           | 200 000           | 200 000           |
| Fond för verkligt värde                      |           | -364              | -                 |
| Balanserade vinstmedel                       |           | 999 057           | 773 620           |
| Årets resultat                               |           | 340 805           | 277 206           |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              |           | <b>1 539 498</b>  | <b>1 250 826</b>  |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |           | <b>1 734 778</b>  | <b>1 430 691</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>        |           | <b>18 347 290</b> | <b>13 390 816</b> |



## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| TSEK  | Bundet eget kapital        |              |                                | Fritt eget kapital                     |                         |                          |                | Summa eget kapital |
|---|----------------------------|--------------|--------------------------------|--|-------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|
|   | Aktie-kapital <sup>1</sup> | Reserv-fond  | Fond för utveck-lings-utgifter | Primär-kapitalin-strument <sup>2</sup> | Fond för verkligt värde | Balan-serade vinst-medel | Årets resultat |                    |
| <b>Eget kapital 2021-01-01</b>                                      | <b>107 500</b>             | <b>1 000</b> | <b>61 762</b>                  | <b>100 000</b>                         | -                       | <b>610 724</b>           | <b>202 719</b> | <b>1 083 705</b>   |
| Årets resultat  | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -                        | 277 206        | 277 206            |
| Årets övriga totalresultat  | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -                        | -              | -                  |
| Omföring av föregående års resultat                                 | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | 202 719                  | -202 719       | -                  |
| Utdelning till aktieägare   | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -21 500                  | -              | -21 500            |
| Aktivering av utvecklingsutgifter                                   | -                          | -            | 36 194                         | -                                      | -                       | -36 194                  | -              | -                  |
| Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter                       | -                          | -            | -26 591                        | -                                      | -                       | 26 591                   | -              | -                  |
| Ränta på primärkapitalinstrument                                    | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -7 331                   | -              | -7 331             |
| Emission av primärkapital   | -                          | -            | -                              | 100 000                                | -                       | -                        | -              | 100 000            |
| Transaktionskostnader vid emission av primärkapital                 | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -1 750                   | -              | -1 750             |
| Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | 361                      | -              | 361                |
| <b>Eget kapital 2021-12-31</b>                                      | <b>107 500</b>             | <b>1 000</b> | <b>71 365</b>                  | <b>200 000</b>                         | -                       | <b>773 620</b>           | <b>277 206</b> | <b>1 430 691</b>   |
| <b>Eget kapital 2022-01-01</b>                                      | <b>107 500</b>             | <b>1 000</b> | <b>71 365</b>                  | <b>200 000</b>                         | -                       | <b>773 620</b>           | <b>277 206</b> | <b>1 430 691</b>   |
| Årets resultat  | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -                        | 340 805        | 340 805            |
| Årets övriga totalresultat  | -                          | -            | -                              | -                                      | -364                    | -                        | -              | -364               |
| Omföring av föregående års resultat                                 | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | 277 206                  | -277 206       | -                  |
| Utdelning till aktieägare   | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -21 500                  | -              | -21 500            |
| Aktivering av utvecklingsutgifter                                   | -                          | -            | 45 004                         | -                                      | -                       | -45 004                  | -              | -                  |
| Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter                       | -                          | -            | -29 589                        | -                                      | -                       | 29 589                   | -              | -                  |
| Ränta på primärkapitalinstrument                                    | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -14 360                  | -              | -14 360            |
| Transaktionskostnader vid emission av primärkapital                 | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | -622                     | -              | -622               |
| Skatteeffekt av transaktionskostnader vid emission av primärkapital | -                          | -            | -                              | -                                      | -                       | 128                      | -              | 128                |
| <b>Eget kapital 2022-12-31</b>                                      | <b>107 500</b>             | <b>1 000</b> | <b>86 780</b>                  | <b>200 000</b>                         | <b>-364</b>             | <b>999 057</b>           | <b>340 805</b> | <b>1 734 778</b>   |

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

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



## KASSAFLÖDESANALYS

| TSEK   | 2022             | 2021             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>  |                  |                  |
| Rörelseresultat  | 434 003          | 352 558          |
| <i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>                            |                  |                  |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar                                  | 30 256           | 28 638           |
| Upplupna ränteintäkter och räntekostnader  | 5 083            | 6 681            |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster   | 254              | -12              |
| Betald inkomstskatt  | -93 332          | -41 095          |
|  | <b>376 264</b>   | <b>346 770</b>   |
| Ökning/minskning utlåning till allmänheten   | -3 782 088       | -2 949 837       |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar  | -196 757         | -29 573          |
| Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten                                      | 4 603 381        | 2 790 717        |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder   | 46 871           | 67 152           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>  | <b>1 047 671</b> | <b>225 229</b>   |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |                  |                  |
| Investeringar i materiella tillgångar  | -2 818           | -1 452           |
| Investeringar i immateriella tillgångar  | -45 004          | -35 554          |
| Investeringar i dotterföretag  | -30              | -25              |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>  | <b>-47 852</b>   | <b>-37 031</b>   |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |                  |                  |
| Emission av primärkapital  | -494             | 98 611           |
| Inlösen av supplementärkapital   | -                | -47 000          |
| Ränta på primärkapitalinstrument   | -14 360          | -7 331           |
| Utdetning till aktieägare  | -21 500          | -21 500          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>   | <b>-36 354</b>   | <b>22 780</b>    |
| <b>Årets kassaflöde</b>  | <b>963 465</b>   | <b>210 978</b>   |
| Likvida medel vid årets början   | 2 366 139        | 2 119 002        |
| Valutakursdifferens i likvida medel  | 196 760          | 36 159           |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>  | <b>3 526 364</b> | <b>2 366 139</b> |
| <i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i> |                  |                  |
| Betalda räntor   | 208 667          | 125 170          |
| Erhållna räntor  | 1 281 280        | 923 990          |
| <b>Sammansättning av likvida medel</b>   |                  |                  |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker   | 57 686           | 1 270 092        |
| Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.  | 1 837 025        | 316 411          |
| Utlåning till kreditinstitut   | 1 631 653        | 779 636          |
| <b>Summa likvida medel</b>   | <b>3 526 364</b> | <b>2 366 139</b> |

## NOTER

### NOT 1 Allmän information

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

Adressen till huvudkontoret är Box 947, 501 10 Borås.

Banken har valt att tillämpa undantag om upprättade av koncernredovisning i enlighet med 7 kap. 6a§ i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då samtliga dotterföretag nedan, såväl var för sig som tillsammans, är utan väsentlig betydelse:

#### Filialer

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

#### Dotterbolag

- TFB Service SIA (40203015782) 100 %
- TFB Service UAB (304785170) 100 %
- TFB Service GmbH (HRB 208869 B) 100 %
- TFB Service AB (559310-4697) 100 %
- TFB Services S.L. (B10781789) 100 %

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

Styrelsen har den 17 mars 2023 godkänt denna årsredovisning för offentliggörande, för beslut av stämman under 2023.

### NOT 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

TF Bank 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.

#### Uppskattningar och bedömningar

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

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

#### Förväntade framtida kreditförluster

TF Bank har en framåtblickande modell för nedskrivningar enligt IFRS g, 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 makrosceuariers 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. Bolagets utgivna krediter som förfallit till betalning utan att regleras av gäldenären säljs fortlöpande till inkassobolag i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. 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 3 samt not 22.

#### Nedskrivningsprövning avseende Goodwill

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

#### Nya och ändrade standarder samt tolkningar som tillämpas av bolaget

Från 1 januari 2022 har ett antal ändringar och förbättringar av IFRS-standarder trätt i kraft och nya IFRS IS Agenda Decisions publicerats. Inga av dessa eller andra förändringar av svenska regelverk har haft någon väsentlig påverkan på TF Banks finansiella rapporter.



Forts. not 2

## Nya standarder samt endringer og tolkninger av befintlige standarder som ennå ikke har trått i kraft og som ikke har tillämpats i förtid av bolaget

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har utfärdat nedan angivna standarder, ändringar av standarder samt tolkningar som ska tillämpas 2023 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. TF Bank har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen 2022.

### Försäkringskontrakt (IFRS 17)

IFRS 17 utfärdades i maj 2017 och ska tillämpas från 1 januari 2023. Den nya standarden fastställer principer för redovisning, presentation, värdering och upplysningar om försäkringskontrakt. Standarden kommer inte ha någon påverkan på bankens finansiella rapporter.

### Övriga förändringar i IFRS och svenska regelverk

Övriga nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar eller förändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller notupplysningar.

### Omräkning av utländsk valuta

**Funktionell valuta och presentationsvaluta**  
Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i banken är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljön där respektive filial huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I de finansiella rapporterna används svenska kronor (SEK) som presentationsvaluta, vilken är TF Bank ABs funktionella valuta och presentationsvaluta.

### Transaktioner och saldo

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens valutakurser redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktioner utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

### Utländska filialer

Resultat och finansiell ställning för alla filialer som har en annan funktionell valuta än presentationsvalutan omräknas till bankens presentationsvaluta genom att tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittskurs för året, såvida inte denna genomsnittliga kurs inte utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till kursen på transaktionsdagen. Då posterna ses som mellanhavanden med de utländska filialerna redovisas alla omräkningar över nettoresultat 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 balansdagskurs. 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

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Materiella tillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

|                    |            |
|--------------------|------------|
| IT-utrustning      | 36 månader |
| Övriga inventarier | 60 månader |

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

### Immateriella tillgångar

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av banken, redovisas som immateriella anläggnings-tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas.
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den.
- Det finns förutsättningar för att använda eller sälja programvaran.
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar.
- Adekvata, tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga.
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Immateriella tillgångar skrivs av linjärt över nyttjandetiden, dock högst 60 månader, från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

Immateriella tillgångar nedskrivningstestas årligen eller vid indikation. Tillgångarnas nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

### Goodwill

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

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwill hänförs till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och i RFR 2 framgår det att sådana immateriella tillgångar 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 nedskrivningsprövningen som gjordes i samband med fusionen kan påvisas en väsentligt längre nyttjandeperiod än fem år. Baserat på det tillämpar TF Bank en avskrivningstid på tio år.



Forts. not 2

**Finansiella instrument – klassifisering, redovisning och värdering**  
Klassifisering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både bankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta. Finansiella skulder redovisas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

*Finansiella tillgångar klassificeras, i enlighet med IFRS 9, i någon av följande värderingskategorier:*

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

*Finansiella skulder klassificeras, i enlighet med IFRS 9, i någon av följande värderingskategorier:*

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet. Klassifiseringen av finansiella instrument i olika kategorier utgör grunden för hur varje finansiellt instrument därefter värderas i balansräkningen och hur förändringar i dess värde redovisas. I not 18 "Klassifisering av finansiella tillgångar och skulder" framgår hur TF Bank har kategoriserat finansiella instrument.

#### **Upplupet anskaffningsvärde**

I denna kategori ingår finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde som följd av att de innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. I denna kategori ingår bankens lånefordringar och kundfordringar.

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.

#### **Verkligt värde via övrigt totalresultat**

Finansiella tillgångar som klassificerats till verkligt värde via övrigt totalresultat innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom insamlande av avtalsenliga kassaflöden och försäljning av finansiella tillgångar samt att villkoren vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som endast består av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Förändringar i verkligt värde, bortsett från räntor, redovisas i övrigt totalresultat. Ränta redovisas i resultaträkningen i någon av posterna "Ränteeinkänter" eller "Räntekostnader".

#### **Verkligt värde via resultaträkningen**

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

#### **Redovisning och bortbokning**

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

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

#### **Nedskrivning av finansiella tillgångar**

TF Bank har en portföljbaserad modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från värdering av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). PD motsvarar sannolikheten att en låntagare kommer att falla. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten. LGD motsvarar förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden för en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och på detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga låneräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna. Vidare kompletteras detta med riskparametrar som används för att beräkna förväntade kreditförluster. Riskparametrar uppdateras vid varje enskilt rapporteringstillfälle för att ta hänsyn till framåtblickande information. Banken segmenterar ut varje månads utgivna lån för att analysera aktuella beteenden i förhållande till historiska beteenden och utifrån detta kalibrera modeller för att



Forts. not 2

beräkna förväntade kreditförluster. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder banken sig av expertjusteringar. Banken gör regelbundna kvantitativa analyser av makroekonomiska parametrar för att hitta samband med bankens kreditförluster. I nuläget har det inte framkommit några givna samband med beräkning av kreditförlusterreserver för att kunna inkludera det i modellen. Banken hanterar därför eventuell påverkan från makroekonomiska parametrar utanför modellen genom att bankens ledning vid varje tillfälle gör antaganden utifrån det makroekonomiska läget för respektive segment och marknad och vad det kan förväntas få för effekter på bankens framtida kreditförluster.

De finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas vidare in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra där en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat, d.v.s. när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer, och i den tredje där en förlusthändelse skett, d.v.s. att krediten är förfallen 90 dagar eller mer. Banken använder sig primärt av kvantitativ data för att avgöra huruvida en väsentlig ökning av kreditrisk skett men även kvalitativt i de fall banken erhåller extern eller intern information om att en kund har betalningssvårigheter. För tillgångar i den första kategorin redovisas nedskrivningar baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan för kategori två och tre redovisas förväntade förluster över hela tillgångens löptid.

Reservering 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 byggs 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 kreditlimiten 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

Fallissemang är en parameter i PD som påverkar både identifieringen av en väsentligt ökad kreditrisk och värderingen av de förväntade kreditförlusterna. Finansiella tillgångar som klassificeras som osäkra inkluderas i steg 3. Bankens definitioner av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 överensstämmer i allt väsentligt med bankens regulatoriska definition av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering. När något av det följande inträffar utlöses fallissemang respektive osäker fordran: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har avlidit, har försatts i konkurs eller liknande eller lånet sålts till externa parter. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförpliktelser tar banken hänsyn till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar, förväntade låtnader 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 kommer att spegla 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

steg 1 till steg 2. Om krediten är förfallen 90 dagar eller mer så förflyttas tillgången till steg 3. Denna hantering görs på portföljnivå. Kvalitativa indikatorer på avtalsnivå beaktas också vid placering i de olika stegen, till exempel om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats låtnader i lånevillkoren alternativt att banken erhåller extern information om att kunden har betalningssvårigheter så som skuldsaneringsärenden och betalningsuppställningar. 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 statskuldsförbindelser 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 kontraktsgdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. 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.

Hela det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Derivatinstrument som innehas för handel klassificeras alltid som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder.

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifieras som säkringen 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. Emmitterade 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 marginat 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 marginat och räntan betalas kvartalsvis. För mer detaljerade villkor, se prospekt på TF Banks hemsida [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt fotnot på sida 28 och not 29.



Forts. not 2

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.

#### Inkomstskatter

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där bolaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarerationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjutna inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser och -lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

#### Ersättningar till anställda

Pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. TF Bank har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Banken har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare år.

#### Aktierelaterade ersättningar

Då banken erhåller tjänster från anställda och ådrar sig förpliktelser att reglera transaktionerna med de anställda med egna eget kapitalinstrument redovisas det som aktierelaterade ersättningar. Det verkliga värdet för den tjänstgöring som berättigar de anställda till tilldelning av eget kapitalinstrument redovisas som kostnad inom eget kapital vid den tidpunkt då tjänsterna erhålls. För aktierelaterade ersättningar till anställda som regleras med egna eget kapitalinstrument värderas de erhållna tjänsterna genom hänvisning till de tilldelade eget kapitalinstrumentens verkliga värde.

#### Avsättningar

Avsättningar redovisas när banken har en legal eller informell förpliktelse till följd av inträffade händelser, det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet än att så inte sker, och beloppet har kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar för omstrukturering görs när en detaljerad formell plan för åtgärden finns och en välgrundad förväntan har skapats hos dem som berörs. Avsättningar för framtida garantikrav avser de närmaste åren och baseras på historisk information om garantikrav samt aktuella trender som kan tyda på att framtida krav kan komma att avvika från de historiska. Inga avsättningar görs för framtida rörelseföruster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

#### 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

Under 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.

#### Nettoreultat 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 tillgodo-havanden hos centralbanker. Belåningsbara statskultsförbindelser m.m. samt Utlåning till kreditinstitut.

#### Aktier i dotterföretag

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

#### Utdelning

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



## NOT 3 Risikerochrisikhantering

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

### Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina kontraktuella åtaganden gentemot banken. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker.

Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i TF Bank. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i TF Banks kreditgivning inom den uppställda policyen samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte. I kreditriskeponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till låneportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter, branscher eller regioner. Koncentrationsrisker fångas också upp i bankens beräkning av kapitalkrav för kreditrisker och i de stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen och som en del av uppföljningen av bankens risktolerans.

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

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

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

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

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

| TSEK                  | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Hushållssektor</b> |                   |                   |
| Låg risk              | 10 059 302        | 7 323 382         |
| Medel risk            | 2 617 032         | 2 212 003         |
| Hög risk              | 1 680 908         | 1 125 238         |
| <b>Totalt</b>         | <b>14 357 242</b> | <b>10 660 623</b> |



Forts. not 3

Kreditrisik oppstår även genom placering av likvide medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisiken i likvide medel. Enligt bankens finanspolicy är maximal placering hos TF Banks tillåtna motparter 25 % av primärkapitalet, med undantag för institut som kan uppgå till 100 % av primärkapitalet. Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

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

| TSEK  | 2022-12-31       | 2021-12-31       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</b> |                  |                  |
| AA+   | 28 186           | 1 190 663        |
| AA-   | 7 182            | 36 299           |
| A+  | 7 354            | 37 850           |
| A-  | 14 965           | 5 280            |
| <b>Summa</b>  | <b>57 687</b>    | <b>1 270 092</b> |
| <b>Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.</b>    |                  |                  |
| AAA   | 786 738          | 316 411          |
| AA+   | 1 050 287        | -                |
| <b>Summa</b>  | <b>1 837 025</b> | <b>316 411</b>   |
| <b>Utlåning till kreditinstitut</b>                 |                  |                  |
| A-1+  | 1 109 583        | 408 396          |
| A-1   | 239 270          | 210 747          |
| A-2   | 42 270           | 60 195           |
| Rating saknas                                       | 240 531          | 100 298          |
| <b>Summa</b>  | <b>1 631 653</b> | <b>779 636</b>   |

Kreditrisikexponeringar 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.

#### Marknadsrisk

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

#### (i) Valutarisk

TF Bank är exponerat för valutakursrisk dels genom de monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som innehas i den svenska verksamheten och dels i form av den omräkningseffekt som uppstår när nettoinvesteringarna i de utländska filialerna omräknas till svenska kronor. Valutakursrisken finns för följande valutor: EUR, NOK, DKK, PLN och USD och TF Banks övergripande målsättning med hanteringen av valutakursrisk är att hålla en så låg valutaexponering som möjligt med en målsättning att inneha lika mycket tillgångar som skulder i respektive valuta. Styrelsen har beslutat att banken ska sträva efter att de totala skulderna, inklusive eventuella derivat, i respektive valuta inte ska avvika mer än +/- 2 % av de totala tillgångarna i respektive valuta. Banken växlar intjäningen i annan valuta än redovisningsvalutan till SEK löpande och använder terminskontrakt i EUR, NOK, DKK, PLN och USD för att balansera tillgångarna och skulderna i respektive valuta. Terminskontraktens löptider är normalt 1-5 månader.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov för Peleare 2 för valutakursrisk genom att stressa sina nettopositioner i utländsk valuta på balansdagen. Per 2022-12-31 har TF Bank valt en valutakursrörelse på 10 %. Utfallet för stresstestet per 2022-12-31 innebär ett tillkommande kapitalbehov för valutakursrisk i Peleare 2 om 1 MSEK exkl. skatteeffekt:



Forts. not 3

## VALUTAEXPONERING MOT TF BANKS TRANSAKTIONSVALUTOR

| TSEK   | 2022-12-31         | 2021-12-31        |
|--|--------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar i EUR:</b>                       |                    |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker   | 42 721             | 1 264 811         |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser          | 1 547 791          | =                 |
| Utlåning till kreditinstitut                   | 1 102 224          | 404 550           |
| Utlåning till allmänheten                      | 8 462 050          | 5 743 390         |
| Övriga tillgångar                              | 39 318             | 28 702            |
| <b>Summa tillgångar</b>                        | <b>11 194 104</b>  | <b>7 441 453</b>  |
| <b>Skulder i EUR:</b>                          |                    |                   |
| In- och upplåning från allmänheten             | -13 027 353        | -7 667 158        |
| Övriga skulder                                 | -108 013           | -87 825           |
| <b>Summa skulder</b>                           | <b>-13 135 366</b> | <b>-7 754 983</b> |
| Valutaterminer                                 | 1 936 053          | 305 775           |
| <b>Valutaexponering, netto</b>                 | <b>-5 209</b>      | <b>-7 755</b>     |
| Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet | -521               | -776              |

| TSEK   | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar i NOK:</b>                       |                   |                   |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.     | 264 326           | 256 376           |
| Utlåning till kreditinstitut                   | 262 529           | 150 632           |
| Utlåning till allmänheten                      | 4 181 079         | 3 495 110         |
| Övriga tillgångar                              | 8 899             | 8 307             |
| <b>Summa tillgångar</b>                        | <b>4 716 833</b>  | <b>3 910 425</b>  |
| <b>Skulder i NOK:</b>                          |                   |                   |
| In- och upplåning från allmänheten             | -2 736 078        | -3 174 844        |
| Övriga skulder                                 | -76 735           | -64 144           |
| <b>Summa skulder</b>                           | <b>-2 812 813</b> | <b>-3 238 988</b> |
| Valutaterminer                                 | -1 897 674        | -666 510          |
| <b>Valutaexponering, netto</b>                 | <b>6 346</b>      | <b>4 928</b>      |
| Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet | 635               | 493               |



Forts. not 3

| TSEK   | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar i PLN:</b>                       |                |                |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker   | 14 965         | 5 280          |
| Utlåning till kreditinstitut                   | 20 528         | 13 518         |
| Utlåning till allmänheten                      | 432 077        | 449 484        |
| Övriga tillgångar                              | 2 383          | 2 431          |
| <b>Summa tillgångar</b>                        | <b>469 953</b> | <b>470 713</b> |
| <b>Skulder i PLN:</b>                          |                |                |
| Övriga skulder                                 | -4 800         | -5 366         |
| <b>Summa skulder</b>                           | <b>-4 800</b>  | <b>-5 366</b>  |
| Valutaterminer                                 | -465 324       | -467 859       |
| <b>Valutaexponering, netto</b>                 | <b>-171</b>    | <b>-2 511</b>  |
| Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet | -17            | -251           |

| TSEK   | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Tillgångar i DKK:</b>                       |               |               |
| Utlåning till kreditinstitut                   | 31 847        | 3 652         |
| Utlåning till allmänheten                      | 67 822        | 26 166        |
| Övriga tillgångar                              | 65            | 445           |
| <b>Summa tillgångar</b>                        | <b>99 734</b> | <b>30 263</b> |
| <b>Skulder i DKK:</b>                          |               |               |
| Övriga skulder                                 | -4 004        | -1 274        |
| <b>Summa skulder</b>                           | <b>-4 004</b> | <b>-1 274</b> |
| Valutaterminer                                 | -95 776       | -28 881       |
| <b>Valutaexponering, netto</b>                 | <b>-46</b>    | <b>108</b>    |
| Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet | -5            | 11            |

| TSEK   | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Tillgångar i USD:</b>                       |               |               |
| Övriga tillgångar                              | 20 368        | 12 186        |
| <b>Summa tillgångar</b>                        | <b>20 368</b> | <b>12 186</b> |
| Valutaterminer                                 | -20 321       | -12 182       |
| <b>Valutaexponering, netto</b>                 | <b>47</b>     | <b>4</b>      |
| Valutakursförändring 10 % på rörelseresultatet | 5             | 0             |



Forts. not 3

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

| TSEK   | 2022-12-31        | 2021-12-31 |
|--|-------------------|------------|
| <b>Säkrade nettotillgångar</b>                               |                   |            |
| Nettoinvestering i filialverksamheter i EUR                  | 908 971           | -          |
| Nettoinvestering i filialverksamhet i NOK                    | 291 872           | -          |
| Nettoinvestering i filialverksamhet i PLN                    | -85 780           | -          |
| <b>Summa</b>   | <b>1 115 063</b>  | -          |
| <b>Säkringsinstrument</b>                                    |                   |            |
| Inlåning från allmänheten i EUR för säkringsändamål          | -886 958          | -          |
| Valutaterminskontrakt för säkringsändamål (nominellt belopp) | -281 015          | -          |
| Övrig tillgång i PLN för säkringsändamål                     | 95 841            | -          |
| <b>Summa</b>   | <b>-1 072 132</b> | -          |

#### FOND FÖR VERKLIGT VÄRDE

| TSEK  |             |
|---|-------------|
| 2021-01-01  | -           |
| <b>Utgående balans 2021-12-31</b>   | -           |
| <b>Ingående balans 2022-01-01</b>   | -           |
| Omräkningsreserv  | 57 552      |
| Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument redovisade i övrigt totalresultat | -58 016     |
| Aktuellt skatt  | 100         |
| <b>Utgående balans 2022-12-31</b>   | <b>-364</b> |

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

| TSEK  | 2022-12-31         | 2021-12-31 |
|---|--------------------|------------|
| <b>Säkringsinstrument inlåning EUR</b>      |                    |            |
| Redovisat belopp                            | -886 958           | -          |
| Nominellt belopp                            | -79 703            | -          |
| Säkringskvot                                | 11                 | -          |
| <b>Derivatinstrument NOK</b>                |                    |            |
| Redovisat belopp                            | -3 684             | -          |
| Nominellt belopp                            | 265 811            | -          |
| Förfallodag                                 | 2023-01-19         | -          |
| Säkringskvot                                | SEK 1,0474 : 1 NOK | -          |
| Terminskurs                                 | 11                 | -          |
| <b>Säkringsinstrument övrig fordran PLN</b> |                    |            |
| Redovisat belopp                            | 95 841             | -          |
| Redovisat belopp i TPLN                     | 40 369             | -          |
| Säkringskvot                                | 11                 | -          |



Forts. not 3

*(ii) Rånterisk*

Rånterisk oppstår når TF Bank har ulike råntebindingstider på tillgånger og skulder. Enligt bankens finanspolicy ska rånterisken vara låg och huvuddelen av TF Banks tillgånger og skulder løper därför med kort råntebindingstid. En mindre del av bankens utlåning løper med längre råntebindingstid, vilket delvis matchas av att TF Bank erbjuder inlåning med längre råntebindingstid. En förändring av marknadsräntan med en 1 procentenhet ökar/minskar bankens räntekostnader för kommande 12 månader med 38 MSEK (30) beräknat utifrån räntebärande skulder per balansdagen.

TF Bank bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för rånterisk genom att beräkna det ekonomiska värdet vid en parallell-förskjutning av avkastningskurvan med 200 punkter (2 %). Per 2022-12-31 oppgick det tillkommande kapitalbehovet f r rånterisk i Pelare 2 till 34 MSEK (o) exkl. skatteeffekt.

| TSEK  | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|---|-------------------|-------------------|
| R ntebinding om mindre än 1 månad                   | 57 686            | 1 270 092         |
| <b>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</b> | <b>57 686</b>     | <b>1 270 092</b>  |
| Längre än 1 månad men högst 3 månader               | 522 412           | 60 035            |
| Längre än 3 månader men högst 1  r                  | 1 050 287         | -                 |
| Längre än 1  r men högst 5  r                       | 264 326           | 256 376           |
| <b>Belåningsbara statskultsförbindelser m.m.</b>    | <b>1 837 025</b>  | <b>316 411</b>    |
| R ntebinding om mindre än 1 månad                   | 1 631 653         | 779 636           |
| <b>Utlåning till kreditinstitutt</b>                | <b>1 631 653</b>  | <b>779 636</b>    |
| R ntebinding om mindre än 1 månad                   | 6 863 756         | 4 521 620         |
| Längre än 1 månad men högst 3 månader               | 3 406 068         | 3 019 474         |
| Längre än 3 månader men högst 1  r                  | 2 812 142         | 2 211 929         |
| Längre än 1  r men högst 5  r                       | 1 465 404         | 1 035 923         |
| Längre än 5  r                                      | 107 003           | 83 339            |
| <b>Utlåning till allmänheten</b>                    | <b>14 654 373</b> | <b>10 872 285</b> |
| R ntebinding om mindre än 1 månad                   | 2 574             | 241               |
| Längre än 1 månad men högst 3 månader               | 6 114             | -                 |
| Längre än 3 månader men högst 1  r                  | 2 699             | -                 |
| <b> vriga finansiella tillgånger</b>                | <b>11 387</b>     | <b>241</b>        |
| R ntebinding om mindre än 1 månad                   | 11 779 312        | 8 038 772         |
| Längre än 1 månad men högst 3 månader               | 315 517           | 109 003           |
| Längre än 3 månader men högst 1  r                  | 2 528 335         | 2 195 684         |
| Längre än 1  r men högst 5  r                       | 1 484 965         | 1 161 290         |
| <b>In- og upplåning från allmänheten</b>            | <b>16 108 130</b> | <b>11 504 749</b> |
| Längre än 1 månad men högst 3 månader               | 198 660           | 198 042           |
| <b>Efterställda skulder</b>                         | <b>198 660</b>    | <b>198 042</b>    |
| R ntebinding om mindre än 1 månad                   | 9 593             | 17 005            |
| Längre än 1 månad men högst 3 månader               | 11 214            | 3 269             |
| Längre än 3 månader men högst 1  r                  | 4 868             | 3 178             |
| <b> vriga finansiella skulder</b>                   | <b>25 675</b>     | <b>23 452</b>     |



Forts. not 3

## Likviditetsrisik

Likviditetsrisik utgøres framførlt 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 Banks utlåningsportfölj består främst av krediter med relativt kort löptid, samtidigt som bankens inlåning från allmänheten i praktiken är en långsiktig och relativt stabil finansieringskälla. TF Bank har även en väl tilltagen likviditetsreserv för att kunna hantera ojämna likviditetsflöden. Per balansdagen uppgick TF Banks tillgängliga likviditetsreserv till 3 210 MSEK (2 217) vilket motsvarar 20 % (19) av bankens inlåning från allmänheten. TF Banks likviditetstäckningsgrad uppgick till 290 % (353) och den stabila nettofinansieringskvoten uppgick till 138 % (128).

| TSEK  | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|---|-------------------|-------------------|
| Betalbar vid anfordran                              | 57 686            | 1 270 092         |
| <b>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</b> | <b>57 686</b>     | <b>1 270 092</b>  |
| Återstående löptid om högst 3 månader               | 525 774           | 60 000            |
| Längre än 3 månader men högst 1 år                  | 1 057 189         | -                 |
| Längre än 1 år men högst 5 år                       | 276 948           | 272 647           |
| <b>Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.</b>   | <b>1 859 911</b>  | <b>332 647</b>    |
| Betalbar vid anfordran                              | 1 405 542         | 679 338           |
| Längre än 3 månader men högst 1 år                  | 75 370            | -                 |
| Längre än 1 år men högst 5 år                       | 150 741           | 100 298           |
| <b>Utlåning till kreditinstitut</b>                 | <b>1 631 653</b>  | <b>779 636</b>    |
| Återstående löptid om högst 3 månader               | 3 922 991         | 1 172 014         |
| Längre än 3 månader men högst 1 år                  | 568 901           | 2 749 971         |
| Längre än 1 år men högst 5 år                       | 8 377 064         | 8 855 718         |
| Längre än 5 år                                      | 5 315 117         | -                 |
| <b>Utlåning till allmänheten</b>                    | <b>18 184 073</b> | <b>12 777 703</b> |
| Återstående löptid om högst 3 månader <sup>1</sup>  | 8 688             | 241               |
| Längre än 3 månader men högst 1 år <sup>1</sup>     | 2 699             | -                 |
| <b>Övriga finansiella tillgångar</b>                | <b>11 387</b>     | <b>241</b>        |
| Betalbar vid anfordran                              | 11 598 680        | 8 038 772         |
| Återstående löptid om högst 3 månader               | 496 336           | -                 |
| Längre än 3 månader men högst 1 år                  | 2 551 090         | 2 304 686         |
| Längre än 1 år men högst 5 år                       | 1 577 775         | 1 161 290         |
| <b>In- och upplåning från allmänheten</b>           | <b>16 223 882</b> | <b>11 504 750</b> |
| Längre än 5 år                                      | 320 921           | 292 528           |
| <b>Efterställda skulder</b>                         | <b>320 921</b>    | <b>292 528</b>    |
| Återstående löptid om högst 3 månader <sup>1</sup>  | 20 808            | 20 274            |
| Längre än 3 månader men högst 1 år <sup>1</sup>     | 4 868             | 3 178             |
| <b>Övriga finansiella skulder</b>                   | <b>25 676</b>     | <b>23 452</b>     |
| Betalbar vid anfordran                              | 3 265 256         | 1 974 365         |
| <b>Åtaganden</b>                                    | <b>3 265 256</b>  | <b>1 974 365</b>  |

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

<sup>1</sup> Avser marknadsvärde på derivat. Bankens derivat omfattas av ramavtal om kvittning, som innebär en nettoeffekt på -14 MSEK (-23 MSEK).



Forts. not 3

## **Operativ risk**

Operativ risk er risken for 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.



## NOT 4 Segmentredovising

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

### CONSUMER LENDING

| Resultaträkning, TSEK                                   | 2022            | 2021            |
|---|-----------------|-----------------|
| Räntenetto  | 682 329         | 604 695         |
| Provisionsnetto   | 63 684          | 43 471          |
| Nettoresultat från finansiella transaktioner            | 437             | -3 128          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                            | <b>746 450</b>  | <b>645 038</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                       | -221 623        | -170 908        |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -5 040          | -5 639          |
| Övriga rörelsekostnader                                 | -18 649         | -15 596         |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                           | <b>-245 312</b> | <b>-192 143</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                    | <b>501 138</b>  | <b>452 895</b>  |
| Kreditförluster, netto                                  | -158 211        | -144 546        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                  | <b>342 927</b>  | <b>308 349</b>  |

| Balansräkning, TSEK                    | 2022-12-31       | 2021-12-31       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                  |                  |
| Hushållssektorn                        | 8 600 475        | 7 076 557        |
| Företagssektorn <sup>1</sup>           | 80 073           | 37 597           |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b> | <b>8 680 548</b> | <b>7 114 154</b> |
| <b>Hushållssektorn</b>                 |                  |                  |
| Kategori 1, netto                      | 8 042 970        | 6 620 083        |
| Kategori 2, netto                      | 225 175          | 164 451          |
| Kategori 3, netto <sup>2</sup>         | 332 330          | 292 023          |
| <b>Summa hushållssektorn</b>           | <b>8 600 475</b> | <b>7 076 557</b> |

| Nyckeltal <sup>3</sup>                     | 2022      | 2021      |
|--|-----------|-----------|
| Rörelseintäktsmarginal, %                  | 9,5       | 10,0      |
| Kreditförlustnivå, %                       | 2,0       | 2,2       |
| K/I-tal, %                                 | 32,9      | 29,8      |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, % | 3,3       | 3,6       |
| Nyutlåning, TSEK                           | 5 913 007 | 4 720 963 |

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

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.



Forts. not 4

## CREDIT CARDS

| Resultatregning, TSEK                                   | 2022            | 2021           |
|---|-----------------|----------------|
| Räntenetto  | 354 617         | 164 111        |
| Provisionsnetto   | 358             | -6 907         |
| Nettoresuttat från finansiella transaksjoner            | 123             | -644           |
| <b>Summa rörelselntäkter</b>                            | <b>355 098</b>  | <b>156 560</b> |
| Allmänna administrationskostnader                       | -120 031        | -70 069        |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -5 942          | -4 809         |
| Övriga rörelsekostnader                                 | -47 270         | -16 189        |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                           | <b>-173 243</b> | <b>-91 067</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                    | <b>181 855</b>  | <b>65 493</b>  |
| Kreditförluster, netto                                  | -142 910        | -77 485        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                  | <b>38 945</b>   | <b>-11 992</b> |

| Balansräkning, TSEK                    | 2022-12-31       | 2021-12-31       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                  |                  |
| Hushållssektorn                        | 3 236 360        | 1 652 293        |
| Företagssektorn <sup>1</sup>           | 27 643           | 36 158           |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b> | <b>3 264 003</b> | <b>1 688 451</b> |
| <b>Hushållssektorn</b>                 |                  |                  |
| Kategori 1, netto                      | 3 114 211        | 1 584 192        |
| Kategori 2, netto                      | 87 819           | 40 222           |
| Kategori 3, netto <sup>2</sup>         | 34 330           | 27 879           |
| <b>Summa hushållssektorn</b>           | <b>3 236 360</b> | <b>1 652 293</b> |

| Nyckeltal <sup>3</sup>                     | 2022      | 2021      |
|--|-----------|-----------|
| Rörelselntäktsmarginal, %                  | 14,3      | 12,8      |
| Kreditförlustnivå, %                       | 5,8       | 6,3       |
| K/I-tal, %                                 | 48,8      | 58,2      |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, % | 1,1       | neg       |
| Nyutlåning, TSEK                           | 5 306 304 | 2 447 372 |
| Aktiva kreditkort, antal                   | 140 687   | 79 952    |

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

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

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.



Forts. not 4

## ECOMMERCE SOLUTIONS

| Resultatregning, TSEK                                 | 2022            | 2021            |
|---|-----------------|-----------------|
| Räntenetto  | 225 715         | 184 868         |
| Provisionsnetto                                       | 85 415          | 69 649          |
| Nettoreultat från finansiella transaksjoner           | 123             | -828            |
| <b>Summa rörelseinntekter</b>                         | <b>311 253</b>  | <b>253 689</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                     | -171 723        | -139 247        |
| Avskrivningar av materielle og immaterielle tilganger | -19 274         | -18 190         |
| Övriga rörelsekostnader                               | -1 677          | -1 518          |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                         | <b>-192 674</b> | <b>-158 955</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                  | <b>118 579</b>  | <b>94 734</b>   |
| Kreditförluster, netto                                | -66 448         | -38 533         |
| <b>Rörelseresultat</b>                                | <b>52 131</b>   | <b>56 201</b>   |

| Balansregning, TSEK                    | 2022-12-31       | 2021-12-31       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                  |                  |
| Hushållssektorn                        | 2 676 437        | 2 069 680        |
| Företagssektorn <sup>1</sup>           | 33 385           | -                |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b> | <b>2 709 822</b> | <b>2 069 680</b> |
| <b>Hushållssektorn</b>                 |                  |                  |
| Kategori 1, netto                      | 2 510 298        | 1 972 671        |
| Kategori 2, netto                      | 104 789          | 83 557           |
| Kategori 3, netto <sup>2</sup>         | 61 350           | 13 452           |
| <b>Summa hushållssektorn</b>           | <b>2 676 437</b> | <b>2 069 680</b> |

| Nyckeltal <sup>3</sup>                     | 2022      | 2021      |
|--|-----------|-----------|
| Rörelseinntektsmarginal, %                 | 13,0      | 14,8      |
| Kreditförlustnivå, %                       | 2,8       | 2,3       |
| K/I-tal, %                                 | 61,9      | 62,7      |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, % | 1,6       | 2,5       |
| Nyutlåning, TSEK                           | 5 098 999 | 4 018 465 |
| Transaksjonsvolum, TSEK                    | 9 279 475 | 6 612 133 |

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektoren består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbeidspartners.

<sup>2</sup> Banken seljer fortløpende forfallne fordringer i de marknader der prisenivå er sådan at styret bedømmer det gyrrsamt for bankens utvekkling og riskprofil.

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definisjoner og avstämningstabeller på sida 72-73.



Forts. not 4

## AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

| <b>Resultaträkning, TSEK</b>  | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Rörelseinntäkter</b>       |                  |                  |
| Consumer Lending              | 746 450          | 645 038          |
| Credit Cards                  | 355 098          | 156 560          |
| Ecommerce Solutions           | 311 253          | 253 689          |
| <b>Summa rörelseinntäkter</b> | <b>1 412 801</b> | <b>1 055 287</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>        |                  |                  |
| Consumer Lending              | 342 927          | 308 349          |
| Credit Cards                  | 38 945           | -11 992          |
| Ecommerce Solutions           | 52 131           | 56 201           |
| <b>Summa rörelseresultat</b>  | <b>434 003</b>   | <b>352 558</b>   |

| <b>Balansräkning, TSEK</b>             | <b>2022-12-31</b> | <b>2021-12-31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                   |                   |
| Consumer Lending                       | 8 680 548         | 7 114 154         |
| Credit Cards                           | 3 264 003         | 1 688 451         |
| Ecommerce Solutions                    | 2 709 822         | 2 069 680         |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b> | <b>14 654 373</b> | <b>10 872 285</b> |



## NOT 5 Renteinntäkter

| TSEK   | 2022             | 2021             |
|--|------------------|------------------|
| Renteinntäkter på utlåning till allmänheten                  | 1 460 982        | 1 073 215        |
| Renteinntäkter på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | 8 333            | 507              |
| Övriga renteinntäkter  | 3 664            | 391              |
| <b>Summa renteinntäkter</b>                                  | <b>1 472 979</b> | <b>1 074 113</b> |
| - varav renteinntäkter beräknade enligt effektivräntemetoden | 1 425 122        | 1 042 406        |
| - varav renteinntäkter på osäkra fordringar                  | 25 409           | 23 402           |
| Renteinntäkternas geografiska fördelning:                    |                  |                  |
| Norge  | 354 843          | 277 693          |
| Tyskland   | 320 546          | 139 513          |
| Finland  | 294 263          | 251 265          |
| Sverige  | 142 680          | 116 479          |
| Estland  | 127 168          | 119 954          |
| Lettland   | 122 015          | 96 451           |
| Litauen  | 62 516           | 27 288           |
| Polen  | 37 048           | 38 343           |
| Danmark  | 6 128            | 6 531            |
| Österrike  | 4 997            | 596              |
| Spanien  | 775              | -                |
| <b>Summa renteinntäkter</b>                                  | <b>1 472 979</b> | <b>1 074 113</b> |

## NOT 6 Räntekostnader

| TSEK   | 2022            | 2021            |
|--|-----------------|-----------------|
| Räntekostnader på inlåning från allmänheten                    | -117 003        | -75 927         |
| Räntekostnader på efterställda skulder                         | -11 595         | -11 248         |
| Inlåningsavgifter till kreditinstitut                          | -8 399          | -7 404          |
| Räntekostnader på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | -               | -154            |
| Övriga finansiella kostnader                                   | -73 321         | -25 706         |
| <b>Summa räntekostnader</b>                                    | <b>-210 318</b> | <b>-120 439</b> |
| - varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden   | -185 495        | -102 634        |
| - varav kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift | -24 823         | -17 805         |

**NOT 7 Provisionsnetto**

| TSEK   | 2022           | 2021           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Provisionsinntäkter</b>                     |                |                |
| Kravavgifter                                   | 90 087         | 72 896         |
| Försäkringspremier                             | 81 023         | 50 865         |
| Övriga provisionsinntäkter                     | 33 206         | 16 717         |
| <b>Summa provisionsinntäkter</b>               | <b>204 316</b> | <b>140 478</b> |
| <b>Provisionskostnader</b>                     |                |                |
| Försäkringskostnader                           | -22 884        | -17 009        |
| Övriga provisionskostnader                     | -31 975        | -17 256        |
| <b>Summa provisionskostnader</b>               | <b>-54 859</b> | <b>-34 265</b> |
| <b>Provisionsnetto</b>                         | <b>149 457</b> | <b>106 213</b> |
| Provisionsinntäkternas geografiska fördelning: |                |                |
| Norge  | 94 907         | 56 231         |
| Sverige  | 46 318         | 38 840         |
| Finland  | 35 730         | 29 908         |
| Tyskland                                       | 14 382         | 5 665          |
| Estland  | 5 441          | 4 348          |
| Danmark  | 3 604          | 3 509          |
| Lettland                                       | 2 362          | 1 340          |
| Polen  | 1 194          | 528            |
| Litauen  | 209            | 90             |
| Österrike                                      | 149            | 19             |
| Spanien  | 20             | -              |
| <b>Summa provisionsinntäkter</b>               | <b>204 316</b> | <b>140 478</b> |

**NOT 8 Nettoresultat från finansiella transaktioner**

| TSEK  | 2022       | 2021          |
|---|------------|---------------|
| Valutakursförändringar                                    | 639        | -4 601        |
| Resultat av placeringar i fonder och andra värdepapper    | 44         | 1             |
| <b>Summa nettoresultat från finansiella transaktioner</b> | <b>683</b> | <b>-4 600</b> |

**NOT 9 Allmänna administrationskostnader**

| TSEK   | 2022            | 2021            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Personalkostnader</b>                                 |                 |                 |
| Löner och arvoden  | -157 673        | -120 459        |
| Sociala avgifter   | -41 150         | -32 638         |
| Pensionskostnader  | -9 968          | -8 468          |
| Övriga personalkostnader                                 | -6 418          | -4 567          |
| <b>Summa personalkostnader</b>                           | <b>-215 209</b> | <b>-166 132</b> |
| <b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>          |                 |                 |
| Kostnader för informationstjänster och kundkommunikation | -96 146         | -61 461         |
| IT-kostnader   | -60 929         | -45 413         |
| Porto- och telefonkostnader                              | -22 939         | -17 791         |
| Bankavgifter   | -22 041         | -14 729         |
| Hyra och lokalkostnader                                  | -14 200         | -10 901         |
| Externa inkassokostnader                                 | -13 349         | -12 687         |
| Rekryteringskostnader                                    | -4 410          | -1 803          |
| Ersättning till revisorer                                | -3 612          | -3 980          |
| Advokatkostnader   | -3 043          | -1 946          |
| Övriga kostnader   | -57 499         | -43 381         |
| <b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>    | <b>-298 168</b> | <b>-214 092</b> |
| <b>Summa allmänna administrationskostnader</b>           | <b>-513 377</b> | <b>-380 224</b> |

**NOT 10 Ersättning till revisorer**

| TSEK  | 2022         | 2021         |
|---|--------------|--------------|
| <b>KPMG</b>                                   |              |              |
| Revisionsuppdrag                              | 2 978        | 3 702        |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 380          | 278          |
| Skatterådgivning                              | 75           | -            |
| Övriga tjänster                               | 179          | -            |
| <b>Summa ersättning till revisorer</b>        | <b>3 612</b> | <b>3 980</b> |

I beloppen för 2022 ingår revisionsarvode till KPMG AB om 3 134 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 2 500 TSEK, revisionsverksamheten utöver revisionsuppdraget 380 TSEK, skatterådgivningstjänster 75 TSEK samt övriga tjänster 179 TSEK.

**NOT 11 Medelantalet anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter****MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN, HAR UPPGÅTT TILL:**

|               | 2022       | 2021       |
|---------------|------------|------------|
| Kvinnor       | 154        | 123        |
| Män           | 136        | 113        |
| <b>Totalt</b> | <b>290</b> | <b>236</b> |

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

|                 | 2022      | 2021      |
|-----------------|-----------|-----------|
| <b>Sverige</b>  |           |           |
| Kvinnor         | 45        | 38        |
| Män             | 51        | 41        |
| <b>Totalt</b>   | <b>96</b> | <b>79</b> |
| <b>Finland</b>  |           |           |
| Kvinnor         | 16        | 14        |
| Män             | 15        | 13        |
| <b>Totalt</b>   | <b>31</b> | <b>27</b> |
| <b>Polen</b>    |           |           |
| Kvinnor         | 36        | 25        |
| Män             | 38        | 34        |
| <b>Totalt</b>   | <b>74</b> | <b>59</b> |
| <b>Estland</b>  |           |           |
| Kvinnor         | 23        | 22        |
| Män             | 7         | 3         |
| <b>Totalt</b>   | <b>30</b> | <b>25</b> |
| <b>Norge</b>    |           |           |
| Kvinnor         | 25        | 22        |
| Män             | 19        | 20        |
| <b>Totalt</b>   | <b>44</b> | <b>42</b> |
| <b>Lettland</b> |           |           |
| Kvinnor         | 9         | 2         |
| Män             | 6         | 2         |
| <b>Totalt</b>   | <b>15</b> | <b>4</b>  |

**LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:**

| TSEK  | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
| Styrelsen och verkställande direktören                                    | 9 301          | 7 935          |
| Övriga anställda  | 148 372        | 112 524        |
| <b>Totala löner och ersättningar</b>                                      | <b>157 673</b> | <b>120 459</b> |
| Sociala avgifter enligt lag och avtal                                     | 41 150         | 32 638         |
| Pensionskostnader   | 9 968          | 8 468          |
| <b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader</b> | <b>208 791</b> | <b>161 565</b> |



Forts. not 11

## LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:

| TSEK                                       | 2022         | 2021       |
|--|--------------|------------|
| <b>Styrelsens ordförande: John Brehmer</b> |              |            |
| Styrelsearvode <sup>1</sup>                | 1 395        | 830        |
| <b>Summa styrelsens ordförande</b>         | <b>1 395</b> | <b>830</b> |

| TSEK   | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Arvode <sup>1</sup> övriga styrelseledamöter:</b> |              |              |
| Bertil Larsson                                       | -            | 400          |
| Charlotta Björnberg-Paul                             | -            | 380          |
| Fredrik Oweson                                       | 575          | -            |
| Mari Thjomøe   | 475          | 400          |
| Michael Lindengren                                   | 625          | 450          |
| Niklas Johansson                                     | 620          | -            |
| Sara Mindus  | 475          | 450          |
| <b>Summa</b>   | <b>2 770</b> | <b>2 080</b> |

| TSEK                        | 2022         | 2021         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| <b>VD: Mattias Carlsson</b> |              |              |
| Grundlön <sup>2</sup>       | 4 608        | 4 501        |
| Rörlig ersättning           | -            | -            |
| Övriga förmåner             | 150          | 146          |
| Pensionskostnad             | 1 091        | 1 100        |
| <b>Summa</b>                | <b>5 849</b> | <b>5 747</b> |

| TSEK   | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Vice VD: Mikael Meomuttel</b>                     |              |              |
| Grundlön <sup>2</sup>                                | 2 982        | 3 001        |
| Rörlig ersättning                                    | 300          | -            |
| Övriga förmåner                                      | 172          | 185          |
| Pensionskostnad                                      | 733          | 699          |
| <b>Summa</b>   | <b>4 187</b> | <b>3 885</b> |
| <b>Övriga ledande befattningshavare <sup>3</sup></b> |              |              |
| Grundlön <sup>2</sup>                                | 3 246        | 3 340        |
| Rörliga ersättningar                                 | -            | 1 136        |
| Övriga förmåner                                      | 206          | 529          |
| Pensionskostnad                                      | 114          | 363          |
| <b>Summa</b>   | <b>3 566</b> | <b>5 368</b> |

<sup>1</sup> Arvodet i enlighet med beslut av årsstämman 2022 respektive 2021 och inkluderar således även arvoden som betalas ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

<sup>2</sup> Utöver grundlön för 2021 har VD samt vice VD erhållit retroaktiv lönejustering från 2020 om motsvarande 378 TSEK respektive 302 TSEK. Utöver grundlön för 2022 har COO erhållit retroaktiv lönejustering från 2021 om motsvarande 350 TSEK.

<sup>3</sup> Övriga ledande befattningshavare har under det första halvåret 2021 utgjorts av Head of Consumer Lending och Head of Ecommerce Solutions. Från juli 2021 förändrades företagsledningen och består av VD, vice VD samt tidigare Head of Consumer Lending som i samband med detta fick en ny roll som COO.



Forts. not 11

#### Ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 presenteras information kring bl.a. ersättningsystem på bankens webbplats [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com). Lönerna 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 300 (1 136) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom banken och är inte pensionsgrundande.

#### Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan. VD:s 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.

#### 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   | 2022                 |                   | 2021                 |                   |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|  | Antal på balansdagen | Varav kvinnor (%) | Antal på balansdagen | Varav kvinnor (%) |
| Styrelseledamöter  | 6                    | 33                | 6                    | 50                |
| Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 3                    | 0                 | 3                    | 0                 |

**NOT 12 Immaterielle tilgjengere**

| TSEK                                      | Internt utviklet programvare | Pågående utvikling | Totalt          |
|---|------------------------------|--------------------|-----------------|
| <b>2022</b>                               |                              |                    |                 |
| Anskaffningsvärde ved årets inngang       | 128 066                      | 22 807             | 150 873         |
| Nyanskaffninger                           | -                            | 45 004             | 45 004          |
| Omklassifisering                          | 27 505                       | -27 505            | -               |
| Avyttringar og utrangeringar              | -                            | -                  | -               |
| Områkningsdifferenser                     | 4 780                        | -2 392             | 2 388           |
| <b>Anskaffningsvärde ved årets utgang</b> | <b>160 351</b>               | <b>37 914</b>      | <b>198 265</b>  |
| Avskrivningar ved årets inngang           | -79 508                      | -                  | -79 508         |
| Årets avskrivningar                       | -28 827                      | -                  | -28 827         |
| Avyttringar og utrangeringar              | -                            | -                  | -               |
| Områkningsdifferenser                     | -3 150                       | -                  | -3 150          |
| <b>Avskrivningar ved årets utgang</b>     | <b>-111 485</b>              | <b>-</b>           | <b>-111 485</b> |
| <b>Redovisat värde</b>                    | <b>48 866</b>                | <b>37 914</b>      | <b>86 780</b>   |
| <b>2021</b>                               |                              |                    |                 |
| Anskaffningsvärde ved årets inngang       | 104 225                      | 10 253             | 114 478         |
| Nyanskaffninger                           | -                            | 34 903             | 34 903          |
| Omklassifisering                          | 22 487                       | -22 487            | -               |
| Avyttringar og utrangeringar              | -                            | -                  | -               |
| Områkningsdifferenser                     | 1 354                        | 138                | 1 492           |
| <b>Anskaffningsvärde ved årets utgang</b> | <b>128 066</b>               | <b>22 807</b>      | <b>150 873</b>  |
| Avskrivningar ved årets inngang           | -52 716                      | -                  | -52 716         |
| Årets avskrivningar                       | -25 952                      | -                  | -25 952         |
| Avyttringar og utrangeringar              | -                            | -                  | -               |
| Områkningsdifferenser                     | -840                         | -                  | -840            |
| <b>Avskrivningar ved årets utgang</b>     | <b>-79 508</b>               | <b>-</b>           | <b>-79 508</b>  |
| <b>Redovisat värde</b>                    | <b>48 558</b>                | <b>22 807</b>      | <b>71 365</b>   |



| NOT 13 Materiella tillgångar              |                |                |
|---|----------------|----------------|
|   | Inventarier    | Totalt         |
| <b>2022</b>                               |                |                |
| Anskaffningsvärde vid årets ingång        | 12 771         | 12 771         |
| Nyanskaffningar                           | 2 818          | 2 818          |
| Avyttringar och utrangeringar             | -2 321         | -2 321         |
| Omräkningsdifferenser                     | 335            | 335            |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b> | <b>13 603</b>  | <b>13 603</b>  |
| Avskrivningar vid årets ingång            | -10 072        | -10 072        |
| Årets avskrivningar                       | -1 626         | -1 626         |
| Avyttringar och utrangeringar             | 2 321          | 2 321          |
| Omräkningsdifferenser                     | -271           | -271           |
| <b>Avskrivningar vid årets utgång</b>     | <b>-9 648</b>  | <b>-9 648</b>  |
| <b>Redovisat värde</b>                    | <b>3 955</b>   | <b>3 955</b>   |
| <b>2021</b>                               |                |                |
| Anskaffningsvärde vid årets ingång        | 11 115         | 11 115         |
| Nyanskaffningar                           | 1 413          | 1 413          |
| Avyttringar och utrangeringar             | -              | -              |
| Omräkningsdifferenser                     | 243            | 243            |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b> | <b>12 771</b>  | <b>12 771</b>  |
| Avskrivningar vid årets ingång            | -8 457         | -8 457         |
| Årets avskrivningar                       | -1 411         | -1 411         |
| Avyttringar och utrangeringar             | -              | -              |
| Omräkningsdifferenser                     | -204           | -204           |
| <b>Avskrivningar vid årets utgång</b>     | <b>-10 072</b> | <b>-10 072</b> |
| <b>Redovisat värde</b>                    | <b>2 699</b>   | <b>2 699</b>   |

**NOT 14 Goodwill**

| TSEK                                     | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|------------|------------|
| Ingående ackumulerade anskaffningsvärden | 12 753     | 12 753     |
| Årets förändringar                       |            |            |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 12 753     | 12 753     |
| Ingående ackumulerade avskrivningar      | -2 551     | -1 276     |
| Årets förändringar                       |            |            |
| Avskrivningar enligt plan                | -1 275     | -1 275     |
| Utgående ackumulerade avskrivningar      | -3 826     | -2 551     |
| Utgående redovisat värde                 | 8 927      | 10 202     |

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

Nedskrivningsprövning avseende goodwill för den kassagenererande enheten har utförts inför årsbokslutet. Beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden efter skatt baserat på finansiella prognoser som 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.

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

**NOT 15 Övriga rörelsekostnader**

| TSEK                     | 2022    | 2021    |
|--------------------------|---------|---------|
| Marknadsföringskostnader | -67 596 | -33 303 |
| Summa                    | -67 596 | -33 303 |

**NOT 16 Kreditförluster, netto**

| TSEK  | 2022     | 2021     |
|---|----------|----------|
| Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar                 | -250 930 | -146 696 |
| Konstaterade kreditförluster  | -37 477  | -37 960  |
| Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster                   | 239      | 565      |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3 | -79 401  | -76 473  |
| Kreditförluster, netto  | -387 569 | -260 564 |

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



## NOT 17 Skatt på årets resultat

| TSEK  | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
| Aktuell skatt på årets resultat                         | -91 022        | -85 277        |
| Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år        | -5             | -191           |
| Övriga skatter  | -280           | -199           |
| Uppskjuten skatt  | -1 891         | 10 315         |
| <b>Skatt på årets resultat<sup>1</sup></b>              | <b>-93 198</b> | <b>-75 352</b> |
| Avstämning av skatt på årets resultat                   |                |                |
| Resultat före skatt                                     | 434 003        | 352 558        |
| Skatt enligt gällande skattesats                        | -89 405        | -72 627        |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader               | -5 359         | -13 408        |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter              | 1 851          | 11 073         |
| Skatt på grund av ändrad beskattning tidigare år        | -5             | -191           |
| Övriga skatter  | -280           | -199           |
| <b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b> | <b>-93 198</b> | <b>-75 352</b> |

## NOT 18 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

<sup>1</sup> Vägd genomsnittlig skattesats för banken var 21,5 % (21,4 %).



Forts. not 18

| 2021-12-31<br>TSEK                           | Finansielle instru-<br>ment værderade till<br>verkligt värde via<br>resultatet | Verkligt<br>värde via<br>øvrigt total-<br>resultat | Oppløpet<br>anskaff-<br>ningsvärde | Icke<br>finansiella<br>tillgångar<br>och skulder | Summa             |
|--|--|--|------------------------------------|--|-------------------|
|  | Obligatorisk   |  |                                    |  |                   |
| <b>Tillgångar</b>                            |  |  |                                    |  |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | -  | -  | 1 270 092                          | -  | 1 270 092         |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | 60 035   | -  | 256 376                            | -  | 316 411           |
| Utlåning till kreditinstitut                 | -  | -  | 779 636                            | -  | 779 636           |
| Utlåning till allmänheten                    | -  | -  | 10 872 285                         | -  | 10 872 285        |
| Aktier och andelar                           | 257  | -  | -                                  | -  | 257               |
| Derivat                                      | 241  | -  | -                                  | -  | 241               |
| Øvrige tillgångar                            | -  | -  | -                                  | 151 894  | 151 894           |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>60 533</b>  | <b>-</b>   | <b>13 178 389</b>                  | <b>151 894</b>                                   | <b>13 390 816</b> |
| <b>Skulder</b>                               |  |  |                                    |  |                   |
| In- och opplåning från allmänheten           | -  | -  | 11 504 749                         | -  | 11 504 749        |
| Efterställda skulder                         | -  | -  | 198 042                            | -  | 198 042           |
| Derivat                                      | 23 452   | -  | -                                  | -  | 23 452            |
| Øvrige skulder                               | -  | -  | -                                  | 233 882  | 233 882           |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>23 452</b>  | <b>-</b>   | <b>11 702 791</b>                  | <b>233 882</b>                                   | <b>11 960 125</b> |

## NOT 19 Finansielle tillgångar och skulders verkliga värde

För finansielle instrument som værderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om værdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (øjusterade) på aktive marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andre observerbare data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härleda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbare marknadsdata (d.v.s. øj observerbare data) (nivå 3).

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

| 2022-12-31<br>TSEK                           | Nivå 1           | Nivå 2        | Nivå 3            | Summa             |
|--|------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |                  |               |                   |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | -                | -             | 57 686            | 57 686            |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | 1 837 025        | -             | -                 | 1 837 025         |
| Utlåning till kreditinstitut                 | -                | -             | 1 631 653         | 1 631 653         |
| Utlåning till allmänheten                    | -                | -             | 14 654 373        | 14 654 373        |
| Aktier och andelar                           | -                | 154           | -                 | 154               |
| Derivat                                      | -                | 11 387        | -                 | 11 387            |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>1 837 025</b> | <b>11 541</b> | <b>16 286 026</b> | <b>18 134 592</b> |
| <b>Skulder</b>                               |                  |               |                   |                   |
| In- og opplåning från allmänheten            | -                | -             | 16 108 130        | 16 108 130        |
| Efterställda skulder                         | -                | -             | 198 660           | 198 660           |
| Derivat                                      | -                | 25 675        | -                 | 25 675            |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>-</b>         | <b>25 675</b> | <b>16 306 790</b> | <b>16 332 465</b> |



Forts. not 19

| 2021-12-31<br>TSEK                           | Nivå 1         | Nivå 2        | Nivå 3            | Summa             |
|--|----------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |                |               |                   |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | -              | -             | 1 270 092         | 1 270 092         |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | 316 411        | -             | -                 | 316 411           |
| Utlåning till kreditinstitut                 | -              | -             | 779 636           | 779 636           |
| Utlåning till allmänheten                    | -              | -             | 10 872 285        | 10 872 285        |
| Aktier och andelar                           | -              | 257           | -                 | 257               |
| Derivat                                      | -              | 241           | -                 | 241               |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>316 411</b> | <b>498</b>    | <b>12 922 013</b> | <b>13 238 922</b> |
| <b>Skulder</b>                               |                |               |                   |                   |
| In- och upplåning från allmänheten           | -              | -             | 11 504 749        | 11 504 749        |
| Efterställda skulder                         | -              | -             | 198 042           | 198 042           |
| Derivat                                      | -              | 23 452        | -                 | 23 452            |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>-</b>       | <b>23 452</b> | <b>11 702 791</b> | <b>11 726 243</b> |

*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.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Löptiderna för utlåning till allmänheten är relativt korta och därför anses bokfört värde vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet. Skillnaderna är marginella för segment Credit Cards där löptiderna är något längre.

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



Forts. not 19

| 2021-12-31<br>TSEK                           | Bokført värde     | Verkligt värde    | Övervärde (+)/<br>undervärde (-) |
|--|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |                   |                   |                                  |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 1 270 092         | 1 270 092         | -                                |
| Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.   | 316 411           | 316 411           | -                                |
| Utlåning till kreditinstitut                 | 779 636           | 779 636           | -                                |
| Utlåning till allmänheten                    | 10 872 285        | 10 872 285        | -                                |
| Aktier och andelar                           | 257               | 257               | -                                |
| Derivat                                      | 241               | 241               | -                                |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>13 238 922</b> | <b>13 238 922</b> | -                                |
| <b>Skulder</b>                               |                   |                   |                                  |
| In- och upplåning från allmänheten           | 11 504 749        | 11 504 749        | -                                |
| Efterställda skulder                         | 198 042           | 198 042           | -                                |
| Derivat                                      | 23 452            | 23 452            | -                                |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>11 726 243</b> | <b>11 726 243</b> | -                                |

**NOT 20** Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.

| TSEK  | 2022-12-31       | 2021-12-31     |
|---|------------------|----------------|
| Belåningsbara statsskuldssväxlar (EU)                 | 551 188          | -              |
| Belåningsbara statsskuldssväxlar (Nederländerna)      | 499 306          | -              |
| Belåningsbara statsskuldssväxlar (Finland)            | 497 297          | -              |
| Belåningsbara statsobligationer (Norge)               | 264 326          | 256 376        |
| Belåningsbara statsskuldssväxlar (Sverige)            | 24 908           | 60 035         |
| <b>Summa belåningsbara statsskuldssambindelser mm</b> | <b>1 837 025</b> | <b>316 411</b> |

**NOT 21** Utlåning till kreditinstitut

| TSEK                                      | 2022-12-31       | 2021-12-31     |
|---|------------------|----------------|
| Utestående fordringar svensk valuta       | 1 093 110        | 289 444        |
| Utestående fordringar utländsk valuta     | 538 543          | 490 192        |
| <b>Summa utlåning till kreditinstitut</b> | <b>1 631 653</b> | <b>779 636</b> |



| <b>NOT 22 Utlåning till allmänheten</b>                                  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>TSEK</b>  | <b>2022-12-31</b> | <b>2021-12-31</b> |
| Utlåning till hushållssektorn  | 14 513 272        | 10 798 530        |
| Utlåning till företagssektorn <sup>1</sup>                               | 141 101           | 73 755            |
| <b>Total utlåning till allmänheten</b>                                   | <b>14 654 373</b> | <b>10 872 285</b> |
| <b>Utlåning till hushållssektorn</b>                                     |                   |                   |
| Kategori 1, brutto   | 13 861 985        | 10 330 411        |
| Kategori 2, brutto   | 495 257           | 330 212           |
| Kategori 3, brutto <sup>2</sup>  | 763 649           | 623 294           |
| <b>Summa utlåning till hushållssektorn, brutto</b>                       | <b>15 120 891</b> | <b>11 283 917</b> |
| <b>Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>       |                   |                   |
| Kategori 1   | -194 506          | -153 465          |
| Kategori 2   | -77 474           | -41 982           |
| Kategori 3 <sup>2</sup>  | -335 639          | -289 940          |
| <b>Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b> | <b>-607 619</b>   | <b>-485 387</b>   |
| <b>Utlåning till hushållssektorn</b>                                     |                   |                   |
| Kategori 1, netto  | 13 667 479        | 10 176 946        |
| Kategori 2, netto  | 417 783           | 288 230           |
| Kategori 3, netto <sup>2</sup>   | 428 010           | 333 354           |
| <b>Summa utlåning till hushållssektorn, netto</b>                        | <b>14 513 272</b> | <b>10 798 530</b> |
| <b>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:</b>                  |                   |                   |
| Norge  | 4 182 683         | 3 497 344         |
| Finland  | 3 246 939         | 2 612 182         |
| Tyskland   | 2 665 839         | 1 422 692         |
| Sverige  | 1 291 765         | 1 027 610         |
| Estland  | 1 035 596         | 821 748           |
| Lettland   | 894 692           | 675 810           |
| Litauen  | 688 702           | 331 482           |
| Polen  | 432 097           | 449 519           |
| Österrike  | 106 752           | 7 658             |
| Danmark  | 69 090            | 26 240            |
| Spanien  | 40 218            | -                 |
| <b>Summa lånefordringar, netto bokfört värde</b>                         | <b>14 654 373</b> | <b>10 872 285</b> |

<sup>1</sup> 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.

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



Forts. not 22

## LÅN TILL FÖRETAGSSEKTORN

| TSEK   | 2022-12-31     | 2021-12-31    |
|--|----------------|---------------|
| Lånefordringar, brutto                         | 141 101        | 73 755        |
| <b>Summa lånefordringar, nettbokfört värde</b> | <b>141 101</b> | <b>73 755</b> |

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 en makroekonomisk variabel.
- Valutakursförändringar

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



Forts. not 22

| TSEK  | Ej osåker fordran  |   | Osåker fordran  | Totalt            |
|---|--|---|---|-------------------|
|   | Kategori 1<br>12 måneders<br>forventede<br>kreditforluster | Kategori 2<br>Forventede<br>kreditforluster<br>for lånets<br>livslængde | Kategori 3<br>Forventede<br>kreditforluster<br>for lånets<br>livslængde |                   |
| <b>Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2021-01-01</b>          | <b>7 474 995</b>   | <b>327 956</b>  | <b>512 298</b>  | <b>8 315 249</b>  |
| Finansiella tillgångar som tillkommit under året                              | 11 186 800   | -   | -   | 11 186 800        |
| Amortering  | -7 713 743   | -223 422  | -102 856  | -8 040 021        |
| Finansiella tillgångar som sålts under året                                   | -  | -419 238  | -46 117   | -465 355          |
| Överföringar mellan kategorier  | -877 525   | 633 771   | 243 754   | -                 |
| - från 1 till 2   | -763 301   | 763 301   | -   | -                 |
| - från 1 till 3   | -204 300   | -   | 204 300   | -                 |
| - från 2 till 1   | 90 076   | -90 076   | -   | -                 |
| - från 2 till 3   | -  | -39 454   | 39 454  | -                 |
| - från 3 till 2   | -  | -   | -   | -                 |
| Valutakursförändringar  | 333 639  | 11 145  | 16 215  | 360 999           |
| <b>Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2021-12-31</b>          | <b>10 404 166</b>  | <b>330 212</b>  | <b>623 294</b>  | <b>11 357 672</b> |
| <b>Reservering för förväntade kreditforluster, ingående balans 2021-01-01</b> | <b>-127 918</b>  | <b>-36 650</b>  | <b>-228 232</b>   | <b>-392 800</b>   |
| <b>Förändringar redovisade som kreditforluster</b>                            |  |   |   |                   |
| Finansiella tillgångar som tillkommit under året                              | -118 860   | -   | -   | -118 860          |
| Amortering  | 86 524   | 16 139  | 7 490   | 110 153           |
| Finansiella tillgångar som sålts under året                                   | -  | 32 428  | 19 838  | 52 266            |
| Överföringar mellan kategorier  | 9 951  | -53 116   | -83 709   | -126 874          |
| - från 1 till 2   | 8 255  | -66 652   | -   | -58 397           |
| - från 1 till 3   | 2 294  | -   | -73 649   | -71 355           |
| - från 2 till 1   | -598   | 10 481  | -   | 9 883             |
| - från 2 till 3   | -  | 3 055   | -10 060   | -7 005            |
| - från 3 till 2   | -  | -   | -   | -                 |
| Valutakursförändringar  | -3 162   | -783  | -5 327  | -9 272            |
| <b>Reservering för förväntade kreditforluster, utgående balans 2021-12-31</b> | <b>-153 465</b>  | <b>-41 982</b>  | <b>-289 940</b>   | <b>-485 387</b>   |


**NOT 23 Aktier i dotterforetag**

|                                    | TFB Service UAB | TFB Service SIA | TFB Service GmbH | TFB Service AB | TFBN Services S.L. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|--------------------|
| Registrerings- og verksamhetsland  | Litauen         | Lettland        | Tyskland         | Sverige        | Spanien            |
| Verksamhet                         | Administration  | Administration  | Administration   | Administration | Administration     |
| Antal aktier                       | 1               | 1               | 25 000           | 25 000         | 3 000              |
| Andel aktier som ägs av TF Bank, % | 100             | 100             | 100              | 100            | 100                |
| Redovisat värde per 2022-12-31     | 25              | 26              | 264              | 25             | 31                 |
| Rörelseinntækt 2022                | 7 591           | -               | 9 798            | -              | 1 887              |
| Resultat före skatt 2022           | 429             | -20             | 165              | 0              | 50                 |
| Skatt på resultatet 2022           | -               | -               | -59              | -              | -13                |
| Medelantal anställda 2022          | 16              | 0               | 10               | -              | 2                  |

|                                | TFB Service UAB | TFB Service SIA | TFB Service GmbH | TFB Service AB | TFBN Services S.L. |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|--------------------|
| Redovisat värde per 2021-01-01 | 25              | 26              | 264              | -              | -                  |
| Nyemission                     | -               | -               | -                | 25             | -                  |
| Redovisat värde per 2021-12-31 | 25              | 26              | 264              | 25             | -                  |
| Redovisat värde per 2022-01-01 | 25              | 26              | 264              | 25             | -                  |
| Nyemission                     | -               | -               | -                | -              | 31                 |
| Redovisat värde per 2022-12-31 | 25              | 26              | 264              | 25             | 31                 |

**NOT 24 Övriga tillgångar**

| TSEK                           | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Derivat                        | 11 387        | 241           |
| Fordran på handelspartners     | 3 989         | 12 186        |
| Övriga tillgångar              | 12 331        | 9 415         |
| <b>Summa övriga tillgångar</b> | <b>27 707</b> | <b>21 842</b> |



## NOT 25 Uppskjuten skatt

| TSEK   | 2022-12-31   | 2021-12-31   |
|--|--------------|--------------|
| <b>Uppskjutna skattefordringar</b>   |              |              |
| Uppskjuten skatt hänförlig till orealiserade valutaderivat   | 2 943        | 4 781        |
| <b>Uppskjutna skattefordringar</b>   | <b>2 943</b> | <b>4 781</b> |
| <b>Uppskjutna skatteskulder</b>  |              |              |
| Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper på verksamheten utgörs av: |              |              |
| Uppskjuten skatt hänförlig till skatter i utlandet   | 15           | 5 641        |
| <b>Uppskjuten skatt på temporära skillnader</b>  | <b>15</b>    | <b>5 641</b> |
| De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:  |              |              |
| Inom 12 månader  | 15           | 5 641        |
| Senare än inom 12 månader  | -            | -            |
|  | <b>15</b>    | <b>5 641</b> |
| Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:   |              |              |
| Ingående balans  | -860         | -5 595       |
| Effekt av ändrad filialbeskattning   | 5 679        | -5 581       |
| Redovisning i resultaträkningen  | -1 891       | 10 316       |
| <b>Utgående balans</b>   | <b>2 928</b> | <b>-860</b>  |

## NOT 26 In- och upplåning från allmänheten

| TSEK  | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|---|-------------------|-------------------|
| Tyskland  | 12 742 158        | 7 332 430         |
| Norge   | 2 736 078         | 3 174 844         |
| Sverige   | 344 698           | 662 747           |
| Finland   | 285 196           | 334 728           |
| <b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b> | <b>16 108 130</b> | <b>11 504 749</b> |

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (99) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar vid anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar vid anfordran. Inlåning med löptid utgör 32 % (36) av total inlåning från allmänheten. För mer information om löptider, se not 3.

## FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

| TSEK                   | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående balans        | 11 504 749        | 8 714 032         |
| Årets förändring       | 3 465 856         | 2 429 388         |
| Valutakursförändringar | 1 137 525         | 361 329           |
| <b>Utgående balans</b> | <b>16 108 130</b> | <b>11 504 749</b> |

**NOT 27** **Øvrige skulder**

| TSEK                         | 2022-12-31     | 2021-12-31    |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Skulder till handelspartners | 74 804         | 53 573        |
| Leverantørsskulder           | 8 357          | 6 783         |
| Derivat                      | 25 675         | 23 452        |
| Øvrige skulder               | 16 295         | 10 212        |
| <b>Summa øvrige skulder</b>  | <b>125 131</b> | <b>94 020</b> |

**NOT 28** **Upplupne kostnader og forutbetaIda Inntøkt**

| TSEK  | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|---|----------------|----------------|
| Upplupna förmedlingsprovisioner             | 48 255         | 43 112         |
| Upplupna löner og semesterlöneskuld         | 25 554         | 20 790         |
| Upplupen ränta på inlåning från allmänheten | 22 507         | 21 323         |
| Upplupna sociala avgifter                   | 16 145         | 11 216         |
| Upplupen ränta på utlåning till allmänheten | 4 542          | 3 456          |
| Øvrige interimsskulder                      | 27 618         | 21 687         |
| <b>Summa upplupna kostnader</b>             | <b>144 621</b> | <b>121 584</b> |

**NOT 29** **Efterställda skulder**

| TSEK                  | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Tidsbundna förlagslån | 198 660        | 198 042        |
| <b>Summa</b>          | <b>198 660</b> | <b>198 042</b> |

Förlagslån är efterställda i förhållande till øvrige skulder.

| Utgivningsdag | Nominellt belopp (TSEK) | Räntevillkor            | Förfallodag |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------|
| 2019-09-27    | 100 000                 | STIBOR 3 månader +4,65% | 2029-09-27  |
| 2020-12-14    | 100 000                 | STIBOR 3 månader +5,50% | 2030-12-14  |



## NOT 30 Transaksjoner med nærstående

Transaksjoner mellom konsernføretag avser fakturering av utførte tjenester i dotterføretag. Transaksjoner med andre nærstående i tabellen nedan avser transaksjoner mellom TF Bank og bolag som till stora delar har samma ägare som TF Banks största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

| TSEK  | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|---|----------------|----------------|
| Följande transaktioner har skett mellan konsernföretag: |                |                |
| Allmänna administrationskostnader                       | -23 973        | -18 341        |
| <b>Summa</b>  | <b>-23 973</b> | <b>-18 341</b> |

| TSEK   | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|--|----------------|----------------|
| Följande transaktioner har skett med andra närstående: |                |                |
| Ränteintäkter (transaktionskostnader)                  | -46 869        | -47 957        |
| Provisionsintäkter                                     | 3 294          | 890            |
| Allmänna administrationskostnader                      | -2 049         | -3 109         |
| <b>Summa</b>   | <b>-45 624</b> | <b>-50 176</b> |
| Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:   |                |                |
| Ecommerce Solutions                                    | 550 025        | 596 687        |
| <b>Summa</b>   | <b>550 025</b> | <b>596 687</b> |

| TSEK  | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|------------|------------|
| Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående: |            |            |
| Övriga tillgångar   | 917        | 1461       |
| Övriga skulder  | 282        | 14         |



## NOT 31 | Kapitaltäckningsanalys

### 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 447 i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och Förordning (EU) nr 575/2013 lämnas på bankens hemsida [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

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-komplex institut enligt artikel 433 av tillsynsförordningen (EU) nr 2019/876.

### Information om kapitalbas och kapitalkrav

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.

Syftet med reglerna är att säkerställa att banken hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt pelare 1 och pelare 2 samt tillämpliga buffertkrav.

Finansinspektionen har per den 2 februari 2022 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsebara kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014 Känpriärkapitaltillskott och uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

### IFRS 9 övergångsarrangemang

Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4. Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12, inkluderas i informationen som publiceras enligt del 8 i 575/2013/EU och återfinns på bankens hemsida [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

### Operativ risk – alternativa schablonmetoden

Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. TF Bank byter därmed metod för beräkning av kapitalkravet för operativ risk från schablonmetoden till den alternativa schablonmetoden per 2022-12-31. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att samtliga kapitalrelationer i TF Bank har stärkts med cirka 1 procentenhet per 2022-12-31.

### Kapitalplanering

TF Banks strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbasen 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 kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I TF Bank finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

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

Utgångspunkten för TF Banks IKLU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policy. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som TF Bank har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget, pelare 2. Bedömningen baseras på pelare 1 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 marknadsförhållande. TF Banks scenarioövning är framtidsblickande och är baserad på företagets treåriga affärsplanering.



Forts. not 31

## KAPITALSITUATION <sup>1</sup>

| TSEK                                    | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|---|-------------------|-------------------|
| Kärnprimærkapital                       | 1 522 686         | 1 237 589         |
| Øvrigt primærkapital                    | 200 000           | 200 000           |
| Supplementærkapital                     | 198 660           | 198 042           |
| <b>Kapitalbas</b>                       | <b>1 921 346</b>  | <b>1 635 631</b>  |
| <b>Risikexponeringsbelopp</b>           | <b>12 349 623</b> | <b>10 079 383</b> |
| - varav: kreditrisk                     | 11 692 361        | 8 726 933         |
| - varav: kreditvurderingsjusteringsrisk | 7 166             | 2 339             |
| - varav: marknadrisk                    | -                 | -                 |
| - varav: operativ risk                  | 650 096           | 1 350 111         |
| <b>Kapitalrelasjoner</b>                |                   |                   |
| Kärnprimærkapitalrelasjon, %            | 12,3              | 12,3              |
| Primærkapitalrelasjon, %                | 13,9              | 14,3              |
| Total kapitalrelasjon, %                | 15,6              | 16,2              |

## REGULATORISKA KAPITALKRAV <sup>1</sup>

| TSEK  | 2022-12-31 |                      | 2021-12-31 |                      |
|---|------------|----------------------|------------|----------------------|
|   | Belopp     | Procent <sup>2</sup> | Belopp     | Procent <sup>2</sup> |
| <b>Kapitalkrav i pelare 1</b>                     |            |                      |            |                      |
| Kärnprimærkapitalkrav                             | 555 733    | 4,5                  | 453 572    | 4,5                  |
| Primærkapitalkrav                                 | 740 977    | 6,0                  | 604 763    | 6,0                  |
| Totalt kapitalkrav                                | 987 970    | 8,0                  | 806 351    | 8,0                  |
| <b>Kapitalkrav i pelare 2</b>                     |            |                      |            |                      |
| Kärnprimærkapital                                 | 90 516     | 0,7                  | 46 834     | 0,5                  |
| Primærkapital                                     | 120 689    | 1,0                  | 62 445     | 0,6                  |
| Totalt kapital                                    | 160 918    | 1,3                  | 83 260     | 0,8                  |
| - varav: konventionsrisk                          | 126 072    | 1,0                  | 81 944     | 0,8                  |
| - varav: valutakursrisk                           | 1 016      | 0,0                  | 1 316      | 0,0                  |
| - varav: renterisk                                | 33 830     | 0,3                  | -          | -                    |
| <b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b> |            |                      |            |                      |
| Kärnprimærkapitalkrav                             | 646 249    | 5,2                  | 500 406    | 5,0                  |
| Primærkapitalkrav                                 | 861 666    | 7,0                  | 667 208    | 6,6                  |
| Totalt kapitalkrav                                | 1 148 888  | 9,3                  | 889 611    | 8,8                  |
| <b>Institutspecifika buffertkrav</b>              |            |                      |            |                      |
| Totalt buffertkrav                                | 401 364    | 3,3                  | 282 444    | 2,8                  |
| - varav: kapitalkonserveringsbuffert              | 308 741    | 2,5                  | 251 985    | 2,5                  |
| - varav: kontracyklisk kapitalbuffert             | 92 623     | 0,8                  | 30 460     | 0,3                  |
| <b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>   |            |                      |            |                      |
| Kärnprimærkapital                                 | 1 047 613  | 8,5                  | 782 850    | 7,8                  |
| Primærkapital                                     | 1 263 029  | 10,2                 | 949 652    | 9,4                  |
| Totalt kapital                                    | 1 550 251  | 12,6                 | 1 172 055  | 11,6                 |

<sup>1</sup> I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 74.

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



Forts. not 31

## KAPITALBAS

| TSEK  | 2022-12-31       | 2021-12-31       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Kärnprimærkapital</b>  |                  |                  |
| Aktiekapital  | 107 500          | 107 500          |
| Øvrige reserver   | 87 416           | 72 365           |
| Balanserte vinstmedel inklusive årets totalresultat granskat av revisor | 1 339 862        | 1 050 826        |
| <b>Justeringer kärnprimærkapital:</b>                                   |                  |                  |
| - Avdrag for forutsebare kostnader og utdelinger <sup>1</sup>           | -                | -21 500          |
| - IFRS og Övergångsarrangemang  | 47 391           | 71 257           |
| - Immaterielle tillgångar <sup>2</sup>                                  | -50 556          | -32 657          |
| - Goodwill  | -8 927           | -10 202          |
| <b>Summa kärnprimærkapital</b>  | <b>1 522 686</b> | <b>1 237 589</b> |
| <b>Øvrigt primærkapital</b>   |                  |                  |
| Evige förlagslån  | 200 000          | 200 000          |
| <b>Supplementærkapital</b>  |                  |                  |
| Tidsbundne förlagslån   | 198 660          | 198 042          |
| <b>Kapitalbas</b>   | <b>1 921 346</b> | <b>1 635 631</b> |

## SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OG KAPITALKRAV

| TSEK  | 2022-12-31             |                | 2021-12-31             |                |
|---|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
|   | Risikexponeringsbelopp | Kapitalkrav 6% | Risikexponeringsbelopp | Kapitalkrav 6% |
| <b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>                              |                        |                |                        |                |
| Exponeringar mot foretag  | 89 182                 | 7 135          | 38 346                 | 3 068          |
| Exponeringar mot hushåll  | 10 727 797             | 858 224        | 8 012 089              | 640 967        |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter                     | 19 817                 | 1 585          | 14 945                 | 1 196          |
| Fallerande exponeringar   | 428 269                | 34 262         | 390 444                | 31 236         |
| Exponeringar mot institut og foretag med ett kortfristigt kreditbetyg | 349 714                | 27 977         | 176 588                | 14 127         |
| Aktieexponeringar   | 525                    | 42             | 597                    | 48             |
| Øvrige poster   | 77 057                 | 6 165          | 93 924                 | 7 514          |
| <b>Summa</b>  | <b>11 692 361</b>      | <b>935 390</b> | <b>8 726 933</b>       | <b>698 156</b> |
| <b>Kreditværdighetsjusteringsrisk</b>                                 |                        |                |                        |                |
| Schablonmetoden   | 7 166                  | 573            | 2 339                  | 187            |
| <b>Summa</b>  | <b>7 166</b>           | <b>573</b>     | <b>2 339</b>           | <b>187</b>     |
| <b>Marknadsrisk <sup>3</sup></b>                                      |                        |                |                        |                |
| Valutakursrisk  | -                      | -              | -                      | -              |
| <b>Summa</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>       |
| <b>Operativ risk</b>  |                        |                |                        |                |
| Alternativa schablonmetoden <sup>4</sup>                              | 650 096                | 52 008         | 1 350 111              | 108 009        |
| <b>Summa</b>  | <b>650 096</b>         | <b>52 008</b>  | <b>1 350 111</b>       | <b>108 009</b> |
| <b>Totalt risikexponeringsbelopp og kapitalkrav</b>                   | <b>12 349 623</b>      | <b>987 971</b> | <b>10 079 383</b>      | <b>806 352</b> |

<sup>1</sup> Avdrag har gjorts for utdelinger i enlighet med styrelsens forslag till årsstämman.

<sup>2</sup> Avdrag har gjorts for programvarutillgångar i enlighet med EBA:s nya berækningsmetode for avdrag av immaterielle tillgångar från 1 januari 2021.

<sup>3</sup> Kapitalkravet for valutakursrisk beræknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013.

<sup>4</sup> Siffrorna per 2022-12-31 är beræknade enligt den alternativa schablonmetoden. Siffrorna per 2021-12-31 är beræknade enligt schablonmetoden.



## NOT 32 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

| TSEK                            | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Ställda säkerheter</b>       |               |               |
| Spärrade bankmedel <sup>1</sup> | 54 786        | 48 536        |
| <b>Summa</b>                    | <b>54 786</b> | <b>48 536</b> |

| TSEK   | 2022-12-31       | 2021-12-31       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Åtaganden</b>   |                  |                  |
| Outnyttjade kreditlimit  | 3 265 256        | 1 974 365        |
| Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal | 22 299           | 18 391           |
| <b>Summa</b>   | <b>3 287 555</b> | <b>1 992 756</b> |

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventalförpliktelser.

## NOT 33 Händelser efter 31 december 2022

Styrelsen har utsett Joakim Jansson till ny VD med tillträde senast under augusti 2023. Nuvarande VD Mattias Carlsson kommer att kvarstå i bolaget som Senior Business Advisor.

Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schabionmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att kapitalsituationen i TF Bank har stärkts per 2022-12-31.

## NOT 34 Förslag till vinstdisposition

| SEK  |                      |
|--|----------------------|
| Primärkapitalinstrument                              | 200 000 000          |
| Balanserade vinstmedel                               | 999 057 178          |
| Årets totalresultat                                  | 340 440 671          |
|  | <b>1 539 497 849</b> |
| Styrelsen föreslår:<br>att överföras till ny räkning | 1 539 497 849        |
| <b>Summa</b>   | <b>1 539 497 849</b> |

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



## FEMÅRSÖVERSIKT

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

| TSEK                         | Moderbolaget |            |           |           |           |
|------------------------------|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|
|                              | 2022         | 2021       | 2020      | 2019      | 2018      |
| <b>Resultaträkning</b>       |              |            |           |           |           |
| Rörelseinntäkter             | 1 412 801    | 1 055 287  | 876 070   | 530 399   | 501 111   |
| Rörelsekostnader             | -611 229     | -442 165   | -340 755  | -201 268  | -168 208  |
| Kreditförluster              | -367 569     | -260 564   | -272 676  | -145 770  | -124 940  |
| Rörelseresultat              | 434 003      | 352 558    | 262 639   | 183 361   | 207 963   |
| Årets resultat               | 340 805      | 277 206    | 202 719   | 161 748   | 182 994   |
| <b>Balansräkning</b>         |              |            |           |           |           |
| Utlåning till allmänheten    | 14 654 373   | 10 872 285 | 7 922 448 | 4 305 139 | 3 077 158 |
| Inlåning från allmänheten    | 16 108 130   | 11 504 749 | 8 714 032 | 5 136 820 | 4 061 396 |
| <b>Nyckeltal</b>             |              |            |           |           |           |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 12,3         | 12,3       | 12,8      | 14,5      | 15,3      |
| Primärkapitalrelation, %     | 13,9         | 14,3       | 14,2      | 16,5      | 17,8      |
| Total kapitalrelation, %     | 15,6         | 16,2       | 17,4      | 20,4      | 20,4      |
| Medelantal anställda         | 290          | 236        | 187       | 114       | 93        |

<sup>1</sup> Jämförelsetal avseende 2018-2019 avser data för moderbolaget TF Bank AB som har presenterats i tidigare årsredovisningar. Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 72-73.



## DEFINITIONER

TF Bank anvender 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 <sup>1</sup>

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

### AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR <sup>1</sup>

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittliga tillgångar.

### AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN <sup>1</sup>

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

### JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL <sup>1</sup>

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

### JUSTERAD AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR

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

### JUSTERAD AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL

#### ALLMÄNHETEN <sup>1</sup>

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.

### JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Årets rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

### JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster under 2018 avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

### K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

### KREDITFÖRLUSTNIVÅ <sup>1</sup>

Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

### KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

### 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 <sup>1</sup>

Årets rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

### TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

### TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

<sup>1</sup> Från och med 2021 beräknas nämnaren i nyckeltalet som årets ingående balans plus utgående balans, dividerat med två. Tidigare presenterades nyckeltalet baserat på rullande 12 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<sup>1</sup>

| TSEK  | Moderbolaget |            |           | Koncernen |           |
|---|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|
|   | 2022         | 2021       | 2020      | 2019      | 2018      |
| <b>Resultatregning</b>  |              |            |           |           |           |
| Resultat per aksje, SEK   | 15,18        | 12,55      | 9,11      | 10,01     | 8,75      |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                           | 326 445      | 269 875    | 195 769   | 215 160   | 188 126   |
| Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental                                  | 21 500       | 21 500     | 21 500    | 21 500    | 21 500    |
| <b>Nyckeltal<sup>2</sup></b>  |              |            |           |           |           |
| Rörelseintäktsmarginal, %   | 11,1         | 11,2       | 12,2      | 14,0      | 16,5      |
| Summa rörelseintäkter   | 1 412 801    | 1 055 287  | 876 070   | 768 864   | 627 641   |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>3</sup>                              | 12 763 329   | 9 397 367  | 7 209 114 | 5 472 503 | 3 802 757 |
| Kreditförlustnivå, %  | 2,9          | 2,8        | 3,8       | 3,4       | 4,0       |
| Kreditförluster, netto  | 387 569      | 260 564    | 272 676   | 188 634   | 150 272   |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>3</sup>                              | 12 763 329   | 9 397 367  | 7 209 114 | 5 472 503 | 3 802 757 |
| K/A-tal, %  | 43,3         | 41,9       | 38,9      | 37,8      | 39,4      |
| Summa rörelsekostnader  | 611 229      | 442 165    | 340 755   | 290 875   | 247 536   |
| Summa rörelseintäkter   | 1 412 801    | 1 055 287  | 876 070   | 768 864   | 627 641   |
| Avkastning på eget kapital, %   | 23,6         | 24,4       | 22,0      | 30,3      | 33,8      |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                           | 326 445      | 269 875    | 195 769   | 215 160   | 188 126   |
| Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>3</sup> | 1 382 735    | 1 107 198  | 889 387   | 710 858   | 556 020   |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, %  | 2,6          | 2,9        | 2,7       | 3,9       | 4,9       |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                           | 326 445      | 269 875    | 195 769   | 215 160   | 188 126   |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>3</sup>                              | 12 763 329   | 9 397 367  | 7 209 114 | 5 472 503 | 3 802 757 |
| Avkastning på tillgångar, %   | 2,1          | 2,3        | 2,1       | 3,0       | 3,6       |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                           | 326 445      | 269 875    | 195 769   | 215 160   | 188 126   |
| Genomsnittlig summa tillgångar <sup>3</sup>                                       | 15 869 053   | 11 797 131 | 9 335 847 | 7 256 168 | 5 269 319 |
| <b>Justerade nyckeltal<sup>4</sup></b>  |              |            |           |           |           |
| Justerat resultat per aksje, SEK  | 15,18        | 12,55      | 9,11      | 10,01     | 8,01      |
| Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                  | 326 445      | 269 875    | 195 769   | 215 160   | 172 296   |
| Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental                                  | 21 500       | 21 500     | 21 500    | 21 500    | 21 500    |
| Justerad avkastning på eget kapital, %  | 23,6         | 24,4       | 22,0      | 30,3      | 31,0      |
| Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                  | 326 445      | 269 875    | 195 769   | 215 160   | 172 296   |
| Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>3</sup> | 1 382 735    | 1 107 198  | 889 387   | 710 858   | 556 020   |
| Justerad avkastning på utlåning, %  | 2,6          | 2,9        | 2,7       | 3,9       | 4,5       |
| Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                  | 326 445      | 269 875    | 195 769   | 215 160   | 172 296   |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>3</sup>                              | 12 763 329   | 9 397 367  | 7 209 114 | 5 472 503 | 3 802 757 |
| Justerad avkastning på tillgångar, %  | 2,1          | 2,3        | 2,1       | 3,0       | 3,3       |
| Justerat årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                  | 326 445      | 269 875    | 195 769   | 215 160   | 172 296   |
| Genomsnittlig summa tillgångar <sup>3</sup>                                       | 15 869 053   | 11 797 131 | 9 335 847 | 7 256 168 | 5 269 319 |

<sup>1</sup> För att femårsöversikten ska ge en rättvisande bild avser jämförelsetalen 2018-2019 koncernen med TF Bank AB som moderbolag.

<sup>2</sup> Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 31.

<sup>3</sup> Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

<sup>4</sup> Justerat för jämförelsetörande poster under 2018 som avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.



## REGULATORISKA NYCKELTAL

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

| TSEK  | 2022-12-31  | 2021-12-31 |            |
|---|---|------------|------------|
| <b>Tillgänglig kapitalbas</b>   |   |            |            |
| 1   | Kärnprimärkapital   | 1 522 686  | 1 237 589  |
| 2   | Primärkapital   | 1 722 686  | 200 000    |
| 3   | Totalt kapital  | 1 921 346  | 198 042    |
| <b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>  |   |            |            |
| 4   | Totalt riskvägt exponeringsbelopp   | 12 349 623 | 10 079 383 |
| <b>Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>   |   |            |            |
| 5   | Kärnprimärkapitalrelation, %  | 12,3       | 12,3       |
| 6   | Primärkapitalrelation, %  | 13,9       | 14,3       |
| 7   | Total kapitalrelation, %  | 15,6       | 16,2       |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b> |   |            |            |
| EU 7a   | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %                      | 1,3        | 0,8        |
| EU 7b   | - varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %  | 0,7        | 0,5        |
| EU 7c   | - varav: ska utgöras av primärkapital, %  | 1,0        | 0,6        |
| EU 7d   | Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %  | 9,3        | 8,8        |
| <b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>   |   |            |            |
| 8   | Kapitalkonserveringsbuffert, %  | 2,5        | 2,5        |
| EU 8a   | Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå, %              | E/T        | E/T        |
| 9   | Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %  | 0,8        | 0,3        |
| EU 9a   | Systemriskbuffert, %  | E/T        | E/T        |
| 10  | Buffert för globalt systemviktigt institut, %   | E/T        | E/T        |
| EU 10a  | Buffert för andra systemviktiga institut, %   | E/T        | E/T        |
| 11  | Kombinerat buffertkrav, %   | 3,3        | 2,8        |
| EU 11a  | Samlade kapitalkrav, %  | 12,6       | 11,6       |
| 12  | Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, % | 7,1        | 7,3        |
| <b>Bruttosoliditetsgrad</b>   |   |            |            |
| 13  | Totalt exponeringsmått  | 19 013 626 | 13 751 040 |
| 14  | Bruttosoliditetsgrad, %   | 9,1        | 10,5       |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)</b>                      |   |            |            |
| EU 14a  | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %                                      | E/T        | E/T        |
| EU 14b  | - varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %  | E/T        | E/T        |
| EU 14c  | Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %                                      | 3,0        | 3,0        |
| <b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)</b>  |   |            |            |
| EU 14d  | Krav på bruttosoliditetsbuffert, %  | E/T        | E/T        |
| EU 14e  | Samlat bruttosoliditetskrav, %  | 3,0        | 3,0        |
| <b>Likviditetstäckningskvot</b>   |   |            |            |
| 15  | Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)  | 1 842 575  | 1 537 966  |
| EU 16a  | Likviditetsutflöden – totalt viktat värde   | 1 272 157  | 812 403    |
| EU 16b  | Likviditetsinflöden – totalt viktat värde   | 637 160    | 376 288    |
| 16  | Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)  | 634 997    | 436 115    |
| 17  | Likviditetstäckningskvot, %   | 290        | 353        |
| <b>Stabil nettofinansieringskvot</b>  |   |            |            |
| 18  | Totalt tillgänglig stabil finansiering  | 16 567 159 | 12 111 551 |
| 19  | Totalt behov av stabil finansiering   | 11 984 167 | 9 460 775  |
| 20  | Stabil nettofinansieringskvot, %  | 138        | 128        |



## STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS/IAS) som antagits av EU. Årsredovisningen ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Borås 17 mars 2023

John Brehmer  
*Ordförande*

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Mari Thjømøe

Mattias Carlsson  
*VD*

Vår revisionsberättelse har lämnats den 17 mars 2023.

KPMG AB

Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*



## REVISIONSBERÅTTELSE

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

### RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för TF Bank AB (publ) för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-92 och hållbarhetsrapporten på sidorna 93-106. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 12-75 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 TF Bank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-92 och hållbarhetsrapporten på sidorna 93-106. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TF Bank AB (publ) enligt god revisionssed 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 för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet.

men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

#### Kreditgivning och reservering för kreditförluster

Se not 16, 22 och redovisningsprinciper på 31-33 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

| Beskrivning av området   | Hur området har beaktats i revisionen  |
|--|--|
| Kreditgivningen i TF Bank AB (publ) utgörs av konsumentkrediter utan säkerheter. Utlåningen sker i flera länder genom bolagets tre segment Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards. Utlåning till allmänheten uppgår till 14 654 MSEK (10 872 MSEK) per 31 december 2022, vilket motsvarar 80 (81) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 608 (485) MSEK.                      | Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt reserveringssättning. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshandling för aktuella system.   |
| Reserverna för kreditförluster i bolagets låneportfölj motsvarar bolagets bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen. Reserveringarna kräver att bolaget gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs, leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område. | Vi har gått igenom bolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bolagets tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bolagets nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovsvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört. Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar. |

#### Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-11, 81-92, 93-106 samt 107-108. 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 omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi



i øvrigt inhämtat under revisionen samt bedømmer om informasjonen i øvrigt 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 øvrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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.

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, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. 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 förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionsplanerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de



eventuelle betydende brister i den interna kontrollen som vi identifiserer.

Vi måste også forse 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, 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 har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank AB (publ) för år 2022 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TF Bank AB (publ) enligt god revisionsred 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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 revisionsred 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 revisionsred 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, viktiga åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

#### **Revisorns granskning av Esef-rapporten**

##### **Uttalande**

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen 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 2022.

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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

##### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

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



## Revisorns ansvar

Vår oppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som oppfyller 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 granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som oppfyller 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 ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närallgande tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och 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. 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.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 3 maj 2022. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 17 mars 2023  
KPMG AB

Dan Beitner  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor



# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT



TF Bank AB (publ) · Årsredovisning 2022 · 81



## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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

### INTRODUKTION

TF Bank AB har sitt säte i Borås och har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse i Sverige, samt i Norge, Finland, Estland, Lettland och Polen via bankfilial. Vidare bedriver TF Bank gränsöverskridande verksamhet i Danmark, Litauen, Tyskland, Österrike och Spanien enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse. Utöver det har bolaget fem mindre servicedotterbolag: TFB Service UAB, TFB Service SIA, TFB Service GmbH, TFB Service AB och TFBN Services S.L. Aktierna i TF Bank AB är noterade på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan den 14 juni 2016.

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"). TF Bank har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagen och Koden.

### ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Ägarstruktur per den 31 december 2022:

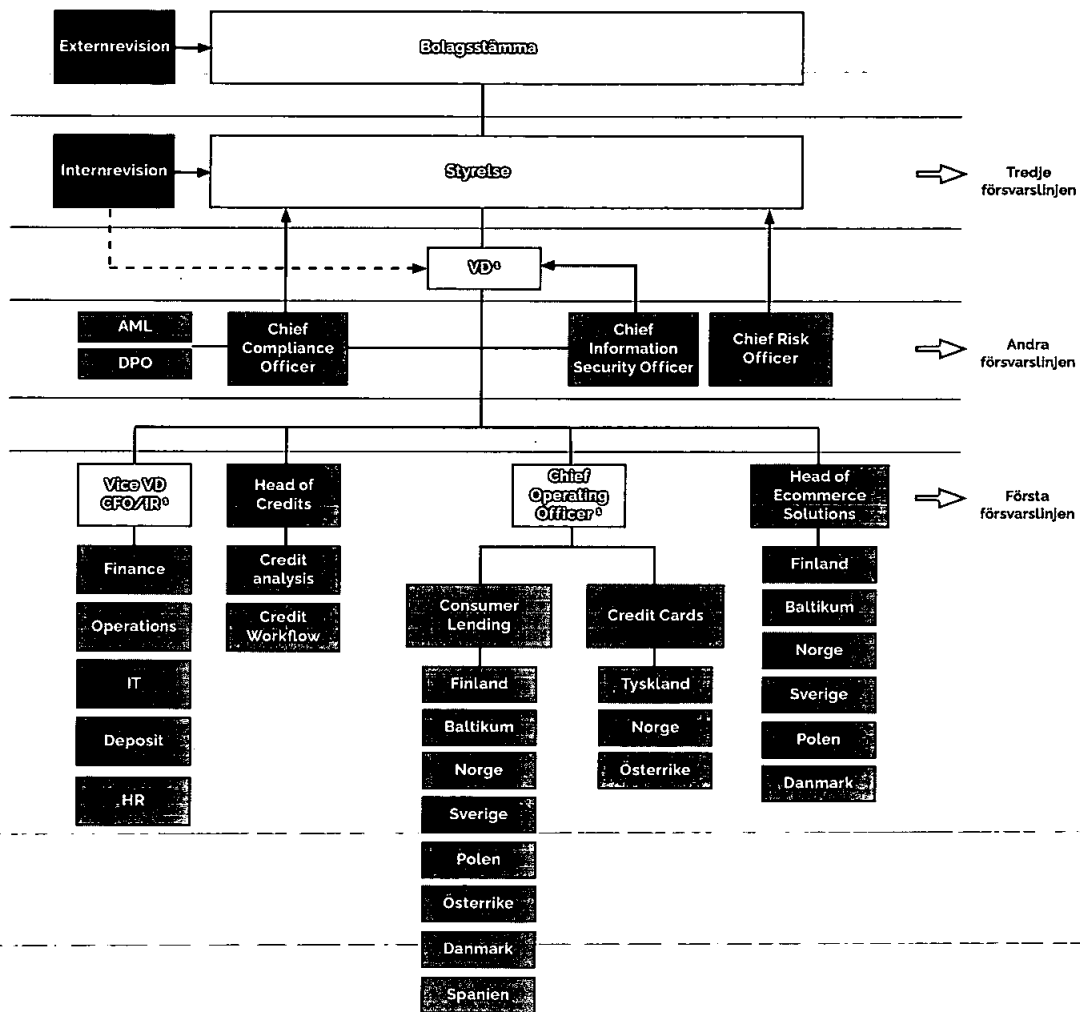
| Ägare                           | Antal aktier      | Andel kapital % |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|
| 1 TFB Holding AB                | 6 517 375         | 30,31           |
| 2 Tiberon AB                    | 3 239 291         | 15,07           |
| 3 Erik Selin Fastigheter AB     | 2 697 195         | 12,55           |
| 4 Proventus Aktiebolag          | 1 109 300         | 5,16            |
| 5 Nordnet Pensionsförsäkring AB | 932 158           | 4,34            |
| 6 Jack Weil                     | 913 669           | 4,25            |
| 7 Merizole Holding LTD          | 531 995           | 2,47            |
| 8 Carnegie Micro Cap            | 388 009           | 1,80            |
| 9 Skandia fonder                | 282 032           | 1,31            |
| 10 Avanza Pension               | 271 109           | 1,26            |
| 11 Skandia livförsäkring        | 252 000           | 1,17            |
| 12 Futur Pension                | 217 050           | 1,01            |
| 13 Nordea Nordic Small cap      | 214 793           | 1,00            |
| 14 Ålandsbanken AB              | 209 000           | 0,97            |
| 15 Pareto Investment            | 204 178           | 0,95            |
| 16 BNY Mellon                   | 203 336           | 0,95            |
| 17 Six Sis AG                   | 201 500           | 0,94            |
| 18 Anders Klein                 | 197 700           | 0,92            |
| 19 eQ Nordic Small Cap          | 182 211           | 0,85            |
| 20 AB Monarda                   | 156 000           | 0,73            |
| Övriga aktieägare               | 2 580 099         | 11,99           |
| <b>Totalt</b>                   | <b>21 500 000</b> | <b>100,00</b>   |

Källa: Euroclear

Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 30,31 % per den 31 december 2022, är i valberedningen representerad av Paul Källenius.



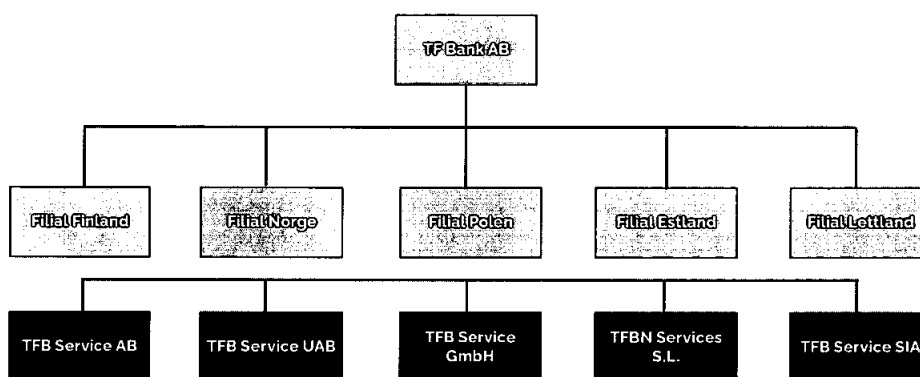
BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



<sup>4</sup> Ingår i företagsledningen.



## BOLAGSSTRUKTUR



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

| Moderbolag | Dotterföretag     | Organisationsnummer | Andel | Konsolidering (tillsyn/redovisning) |
|------------|-------------------|---------------------|-------|-------------------------------------|
| TF Bank AB |                   | 556158-1041         |       |                                     |
|            | TFB Service AB    | 559310-4697         | 100%  | Fullständig/fullständig             |
|            | TFB Service UAB   | 304785170           | 100%  | Fullständig/fullständig             |
|            | TFB Service GmbH  | HRB 20886g B        | 100%  | Fullständig/fullständig             |
|            | TFBN Service S.L. | B1078178g           | 100%  | Fullständig/fullständig             |
|            | TFB Service SIA   | 40203015782         | 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](http://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 2022

Årsstämman hölls den 3 maj 2022. Stämman genomfördes genom poströstning utan fysiskt deltagande. Årsstämman röstade i enlighet med framlagda förslag i samtliga ärenden. Bland annat beslutade årsstämman om att dela ut 21 500 000 SEK till bolagets aktieägare, motsvarande 1 SEK per aktie. Vidare beslutades att balansera 1 229 326 044 SEK i ny räkning. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Sara Mindus, Mari Thjømøe och Michael Lindengren omvaldes som styrelseledamöter och Fredrik Oweson samt Niklas Johansson valdes som nya styrelseledamöter. Bertil Larsson och Charlotta Björnberg-Paul hade avböjt omval. Till styrelsens ordförande valdes John Brehmer. KPMG AB omvaldes som revisionsbolag för tiden intill slutet av årsstämman 2023 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 avvikelser 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 2022. 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 2022 enligt styrelsens förslag. Programmet har en treårig löptid och innebär att ledande befattningshavare, vissa övriga chefer, nyckelpersoner och specialister, sammanlagt upp till 24 personer, under förutsättning av att vissa villkor är uppfyllda, kan erhålla upp till 26 000 aktier i TF Bank förutsatt att de själva förvärvat motsvarande antal aktier.

Fullständig bolagsordning, liksom protokoll och information om årsstämman 2022 finns på [www.tfbankgroup.com](http://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 2022.

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 2023 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 28 oktober 2022.

## 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 for den økonomiske rapporteringen till styrelsen samt nærmere regler for VD:s ansvar og befoegheter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Information om styrelsens ledamöter finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt på sidan 107.

## Väsentliga frågor

Under 2022 hade styrelsen elva möten, varav åtta ordinarie möten (fyra fysiska och fyra per telefon), ett extra telefonmöte och två möten per capsulam.

| Datum                          | Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten  |
|--------------------------------|---|
| 2022-01-24                     | Bokslutskommuniké januari-december 2021   |
| 2022-03-17                     | Fastställandet av årsredovisningen för 2021 och pelare 3-rapport  |
| 2022-03-28                     | Beslut att kalla till årsstämma den 3 maj 2022 och färdigställa kallelsen   |
| 2022-04-18                     | Delårsrapport Q1 2022 samt fastställande av IKLU  |
| 2022-05-03<br>(konstituerande) | Beslut om arbetsordning for styrelsen inklusive arbeidsordning for ersättnings-, revisions- samt risk- og complianceutskott, samt VD-instruktion. Beslutades även om bolagets firmatecknare |
| 2022-06-17                     | Uppdateringar av policyer samt validering av modell for kreditforlustreservering  |
| 2022-07-11                     | Delårsrapport Q2 2022   |
| 2022-09-22                     | Strategidiskussion samt oppdatering av policyer   |
| 2022-10-16                     | Delårsrapport Q3 2022   |
| 2022-12-07                     | Beslut att sända in ansökan om tillstånd att byta metod for att beräkna kapitalkravet for operativ risk   |
| 2022-12-15                     | Budget for 2023 godkändes. Beslut att fastställa aktivitetsplanen for risk- og compliancefunksjonen 2023  |

Deltagandet i styrelsearbeidet har varit följande:

| Styrelseledamot  | Oberoende till største ägare | Deltagit i |
|--|------------------------------|------------|
| John Brehmer (ordförande)                                  | Nej                          | 11 av 11   |
| Bertil Larsson (avgick i samband med årsstämman)           | Ja                           | 3 av 11    |
| Charlotta Björnberg-Paul (avgick i samband med årsstämman) | Ja                           | 3 av 11    |
| Mari Thjørnøe  | Ja                           | 11 av 11   |
| Sara Mindus  | Ja                           | 10 av 11   |
| Michael Lindengren   | Ja                           | 11 av 11   |
| Niklas Johansson (tillträdde i samband med årsstämman)     | Ja                           | 7 av 11    |
| Fredrik Oweson (tillträdde i samband med årsstämman)       | Ja                           | 6 av 11    |

VD Mattias Carlsson og CFO Mikael Meomuttel har deltagit i alle möten.

## Rapportering till styrelsen og styrelsens utskott

Styrelsen erhåller en månedlig finansiell rapport inklusive balans- og resultatregning samt kapital og likviditetssituationer i bolaget. Vid varje ordinarie styrelsesammantråde rapporterer dessutom VD, CFO, samt ansvarige for funksionerna riskkontroll, regelefterlevnad og kreditrisk direkt till styrelsen.

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

## Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har som hovedoppgift att ge stöd åt styrelsen i arbeidet med att säkerställa att riskerna i samband med TF Banks ersättningsssystem måts, hanteras og rapporteras. Utskottet ansvarar vidare for att bistå styrelsen med att fastställa normer og prinsipper for beslut om ersättning till TF Banks anställda og ledningsgrupp samt att säkerställa att ersättningsystemen är förenlige med gällande lagar og regler. Styrelsen fattar beslut om ersättning till VD, vice VD, Chief Compliance Officer og Chief Risk Officer efter forarbeidet av ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy for bolaget og framlägga den for beslut i styrelsen. Styrelsen antar minst en gång per år en ersättningspolicy i enlighet med Fl:s foreskrifter om ersättningsystem i kreditinstitut og värdepappersbolag som omfatter alle TF Banks anställda. Antagandet av ersättningspolicyen grundas på en analys som utförs årligen i syfte att identifera anställda vars arbeidsoppgifter har en väsentlig inverkan på TF Banks riskprofil.

Ersättningspolicyen foreskriver blant annet att ersättninger og andre förmåner ska vara konkurrenskraftige i syfte att främja TF Banks långsiktige intressen samt motverka ett överdrivet risktagande. Ytterligere beskrivning og utbetald ersättning under 2022 finns på TF Banks webbplats: [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com). Ersättningsutskottet ska sammantråde minst två gånger per år og i övrigt vid behov. Protokoll ska opprättas vid varje sammantråde og ska tillställas samtlige styrelseledamöter.

I direkt anslutning till årsstämman utsåg styrelsen ersättningsutskottet genom omval av John Brehmer og nyval av Fredrik Oweson.

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



Styrelseledamoten Fredrik Oweson utsågs till ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2022 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.

I direkt anslutning till årsstämman utsåg styrelsen revisionsutskottet genom omval av John Brehmer och Michael Lindengren samt Niklas Johansson genom nyval. Mari Thjømøe entledigades från utskottet i samband med årsstämman.

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

Styrelseledamoten Michael Lindengren omvaldes som ordförande i revisionsutskottet.

Under 2022 hade revisionsutskottet åtta protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

| Styrelseledamot                         | Deltagit i |
|---|------------|
| Michael Lindengren (utskottsordförande) | 8 av 8     |
| John Brehmer                            | 8 av 8     |
| Niklas Johansson                        | 4 av 8     |
| Mari Thjømøe                            | 3 av 8     |

CFO och Head of Group Accounting har varit närvarande vid samtliga möten. Bankens VD, Head of Internal Control 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 likviditetshandling. Utskottet ska behandla företagets samlade nuvarande och framtida riskkapit 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.

I styrelsemötet som hölls i direkt anslutning till årsstämman beslutades det att välja samtliga styrelsemedlemmar som styrelseledamöter i risk- och complianceutskottet med Niklas Johansson som utskottets ordförande.

Under 2022 hade risk- och complianceutskottet tre protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

| Styrelseledamot                       | Deltagit i |
|---------------------------------------|------------|
| Niklas Johansson (utskottsordförande) | 2 av 3     |
| John Brehmer                          | 3 av 3     |
| Sara Mindus                           | 3 av 3     |
| Fredrik Oweson                        | 2 av 3     |
| Mari Thjømøe                          | 2 av 3     |
| Michael Lindengren                    | 2 av 3     |



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

### Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2022 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 70 000 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 2023 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 2022 bestod TF Banks företagsledning av Mattias Carlsson (VD), Mikael Meomuttel (CFO) och Espen Johannesen (COO).

Ytterligare information om företagsledningens representanter finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt på sidan 108.

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

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 procent 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 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

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

#### **Upphörande av anställning**

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får inte sammanlagt 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, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

#### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

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

#### **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 2022 uppgått till 300 (1 136) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för räkenskapsåret går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom bolaget och är inte pensionsgrundande.

#### **INTERNA STYRDOKUMENT**

Utöver lagar, förordningar, föreskrifter mm har TF Bank ett antal interna styrdokument avseende den dagliga ledningen. Dessa har antagits av styrelsen, VD eller andra funktionsansvariga och innefattar bland annat arbetsordningen för styrelsen, instruktioner för revisions- och ersättningsutskottet, 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, likviditets-



hantering, finanspolicy, kapitalpolicy, styrdokument för riskkontroll, regelefterlevnad 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 2022 valde KPMG AB till företagets revisor med auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

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

## INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

### Första försvarslinjen

Verksamheten inom TF Bank utgörs i huvudsak av tre affärsområden: Consumer Lending, Credit Cards och Ecommerce Solutions samt fem affärsområdesövergripande stödfunktioner: Credits, Finance, Operation, HR och IT.

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

### Andra försvarslinjen - Regelefterlevnad (Compliance), Riskkontroll och Informationssäkerhet

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

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

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

TF Banks Chief Risk Officer är Magnus Loefgren. Funktionen för riskkontroll verkar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionens ansvar 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.

Informationssäkerhet uppnås genom att analysera bankens processer och definiera sårbarheten baserat på sekretess, korrekthet, tillgänglighet, och spårbarhet. Funktionen är ansvarig för att definiera lämpliga nivåer av säkerhetsåtgärder, inklusive policy och rutiner, processer, organisationsstrukturer och funktioner i programvara och hårdvara utifrån bankens informationstillgångar och dess riskklassificering. Informationssäkerhetsfunktionens arbete bygger på TF Banks Informationssäkerhetsinstruktion samt Instruktion för klassificering, märkning och hantering av information och IT-system. TF Banks Chief Information Security Officer är Navaz Sumar.

### Tredje försvarslinjen - Internrevision

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



kontrollerer at rekkommendationerna följs. År 2022 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat TF Banks hantering av kraven kring regelverket för ersättnings-system, hantering av kreditrisker samt åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

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

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

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

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

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

Intern kontroll avseende finansiell rapportering är en process som utformats i syfte att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och huruvida de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och föreskrifter samt övriga krav på bolag vars överlåtbara skuldebrev är upptagna till handel på en reglerad marknad. Det interna regelverket med policyer, 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](http://www.tfbankgroup.com).



**REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN**

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

**Uppdrag och ansvarsfördelning**

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-91 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

**Granskningens inriktning och omfattning**

Vår granskning har skett enligt FAR:s 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 vårt uttalande.

**Uttalande**

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 övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 17 mars 2023  
KPMG AB

Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*



## HÅLLBARHETSRAPPORT



TF Bank AB (publ) · Årsredovisning 2022 · 93

## HÅLLBARHETSRAPPORT

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

Det här är TF Banks lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2022. Rapporten omfattar TF Bank AB.

### Affärsmodellen

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

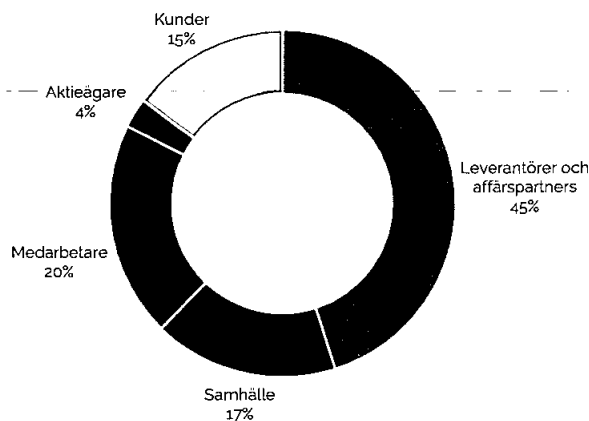
TF Banks verksamhet finns i Norden, Baltikum, Polen, Tyskland, Österrike och Spanien. Inom kundservice är det viktigt för banken att ha kapacitet att ge personlig service när detta efterfrågas. TF Bank har lokal närvaro i nio av de elva länder där TF Bank verkar, medan stabsfunktioner är förlagda till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

### Hållbarhetsstyrning

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

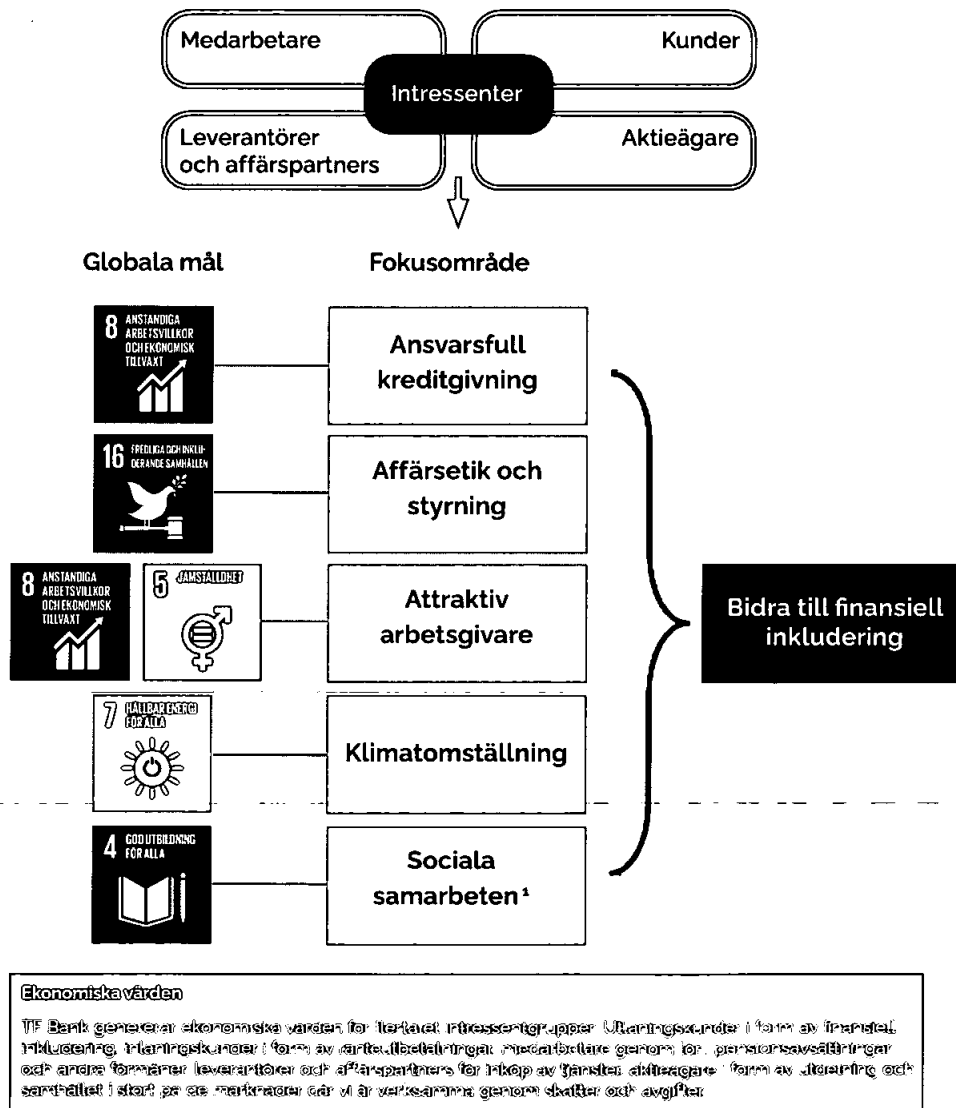
### Händelser under året

- TF Bank har under året undertecknat FN:s Global Compact som en del i bankens aktiva arbete för mänskliga rättigheter.
- Genom anställningen av en Group HR Manager har det etablerats en gemensam HR-funktion på banken.
- Under året har TF Bank upprättat en klimatredovisning för åren 2021 och 2022. Genom att beräkna CO<sub>2</sub>-utsläppet kan banken vidta åtgärder som leder till en minskad negativ påverkan på miljön.



## TF BANKS 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 bedömts mest väsentliga vad gäller TF Banks påverkan på miljön. 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 sidan 97.



<sup>1</sup> Initiativ innan hållbarhetsprogrammet antogs 2020.



## Intressenter

TF Banks verksamhet påvirkes av og påvirker flere ulike intressentgrupper. Bolaget har en kontinuerlig dialog med de grupper som anses primære intressenter.

| Intressent   | Typ av dialog/kanaler  | Viktige spørsmål 2022   |
|--|--|---|
| Kunder (befintlige og nye)                         | - Kreditbedømningsprosess<br>- Kundservesamtal<br>- Marknadsføringsutskick               | - Robust kredittbedømming<br>- Fokus på nye marknader   |
| Kapitalmarknad (aktieeiere, investere, analytiker) | - Enskilte møter<br>- Årsstamme<br>- Pressmeddelanden<br>- Delårsrapporter<br>- Nettsted | - Utvikling for kredittkort og e-handelsløsninger<br>- Påvirkning fra stigende inflasjon/økede renter<br>- Krig i Ukraina |
| Medarbeidere                                       | - Intranett<br>- Medarbeiderundersøkning<br>- Utviklingssamtal                           | - Oppføringskode<br>- Hybridarbeid  |

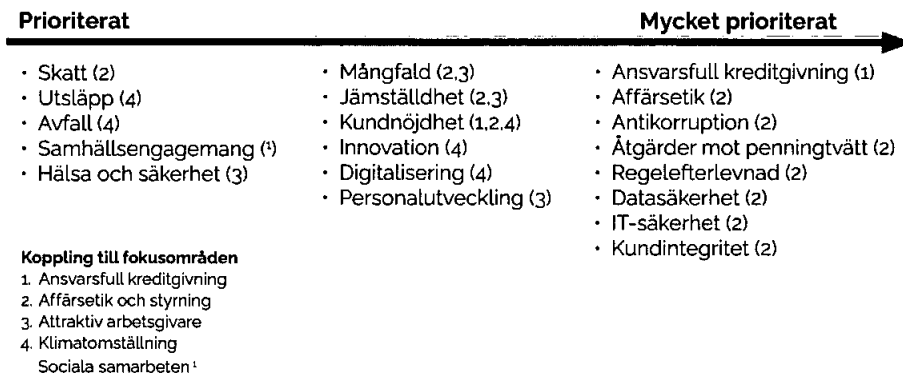
## Hållbarhetsrelaterede risikoer

Hållbarhetsaspekter kan inngå i alle våre risikokategorier. Styrelsen har det ytterste ansvaret for å begrense og følge opp hållbarhetsrisikoer. Hovedprinsippet for risikohandling er de tre forsvarslinjene, der afførsområdene utgjør den første forsvarslinjen, compliance-, informasjonssikkerhets- og risikofunksjonene den andre forsvarslinjen og internrevisjonen den tredje forsvarslinjen. Utöver de risikoer som redovises i årsredovisningens risikoversikt i not 3, har TF Bank identifisert følgende spesifikke hållbarhetsrisikoer.

| Hållbarhetsrisiko   | Konsekvens   | Handtering  |
|---|--|---|
| <b>Øverskuldsetting</b><br>Risiko at TF Bank gjennom sine produkter bidrar til overskuldsetting i samhället   | Förtroendet for TF Bank og den finansiella sektorn i stort kan minska, kunder hamnar i ekonomiska svårigheter                                    | TF Bank säkerställer, vid varje enskilt ärende, korrekt kreditbedømming gjennom en beprövad kreditgivningssprosess som kontinuerligt utmanas, utvecklas og förbättras.  |
| <b>Regeloverlevnad</b><br>Risiko at TF Bank misstäckas i att efterleva gällande regelverk på sine marknader   | Förtroendet for TF Bank og 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 oppfyller alle relevante regelverk, ofta i dialog med lokale tillsynsmyndigheter. En visseblåsarfunksjon finns tillgänglig for alle medarbeidere.  |
| <b>Korruption</b><br>Risiko at TF Banks anställda agerar efter eget interesse   | Förtroendet for TF Bank kan minska   | Alle medarbeidere gjennomgår utbildning i oppføringskode, samt særskild utbildning i anti-korruption. Utbildningen ger vägledning i hur medarbeiderna på bästa sätt ska agera om de opplever osikkerhet i en förbindelse eller affärsituation.                                  |
| <b>Penningtvätt og terrorfinansiering</b><br>Risiko at TF Banks tjenester utnyttjas for penningtvätt og terrorfinansiering                                      | Förtroendet for TF Bank og den finansiella sektorn i stort kan minska, TF Bank kan bötfällas eller, i ett värsta scenario, förlora tillstånd     | Risikobedømming og kundkännedomsprosess som görs avseende varje ny kund i banken. Därefter sker löpande granskning av transaksjoner og aktiviteter. Misstänkta fall anmäls till relevante tillsynsmyndigheter.  |
| <b>Leverantörer</b><br>Risiko at TF Banks leverantörer agerar på ett sätt som kan skada bankens verksamhet eller förtroende i marknaden                         | TF Bank kan lida skada både förtroendemässigt og økonomiskt  | TF Bank utvärderar leverantörer utifrån flere ulike premisser. Banken har en oppføringskode for leverantörer og oppfølging sker årligen.  |
| <b>IT- og datasikkerhet</b><br>Risiko at TF Bank utsätts for IT-attacker eller dataintrång i syfte att tillskansa sig kunddata eller utsätta kund for bedrägeri | TF Banks kunder kan drabbas økonomiskt eller integritetsmässigt, förtroendet for TF Bank kan minska og i sin tur leda till utlösen av likviditet | TF Bank har ett förebyggande systematisk informations-sikkerhetsarbeid.   |
| <b>Hälsa og sikkerhet</b><br>Risiko at TF Banks medarbeidere lider av ohälsa eller att arbetsplatserna inte oppfyller krav på arbeidsmiljø                      | TF Bank kan förlora personal, arbeidsgivarvarumärket kan skadas og TF Bank kan som en konsekvens få svært att rekrutera ny personal              | TF Bank arbeider med förebyggande arbeidsmiljøarbeid i nära samarbeid mellom ledning, medarbeidere, skyddsorganisation og företagshälsövern. Utvärdering sker löpande av insatser inom arbeidsmiljøområdet for att kunne göra förbättringar i det daglige arbeidsmiljøarbeidet. |

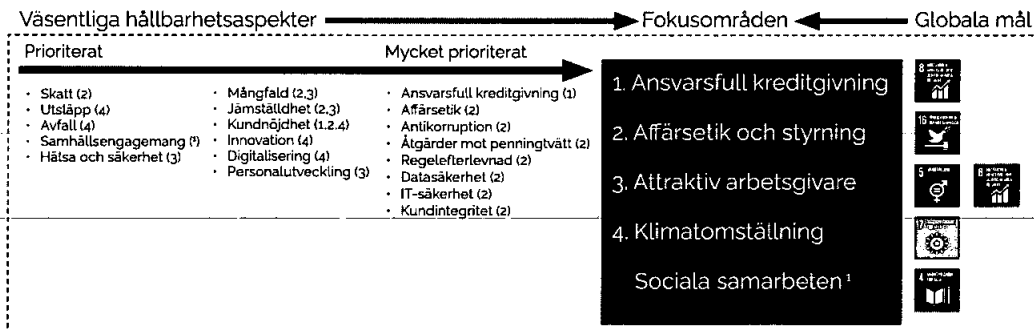
## Väsentlighetsanalys

TF Banks väsentlighetsanalys utgör en identifiering av de mest väsentliga hållbarhetsområdena för verksamheten. Urvalet har gjorts med hjälp av utvalda intressenter och sammanställs enligt nedan.



## Hållbarhetsprogram

TF Banks styrelse antog i december 2020 ett flerårigt hållbarhetsprogram med fyra fokusområden. De utgår från väsentlighetsanalysen och fungerar som ett samlande ramverk för bankens hållbarhetsarbete. Områdena är också framtagna mot bakgrund av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Inom respektive område finns också ett antal mätbara nyckeltal som visar utvecklingen över tid. Utöver de fyra fokusområdena har banken också ett antal sociala samarbeten i syfte att göra en insats för de mest utsatta.



<sup>1</sup> Initiativ innan hållbarhetsprogrammet antogs 2020.



## TF Banks fokusområden for hållbarhetsarbeite

TF Bank arbeitar strukturert med fire fokusområden i hållbarhetsarbeidet. Områdena er valda av styretsen etter vad som er mest relevant givet vår affærsvksamhet og de risker og möjligheter den medfor.

| Område                           | Syfte og relevans  | Vårt l fte   | Delområde  | Globalt FN-m t |
|----------------------------------|--|--|--|----------------|
| <b>Ansvarsfull kreditgivning</b> | En ansvarsfull kreditgivning  r affärskritisk og bidrar till såväl låga kreditförluster for TF Bank som en v lfungerende samhällsekonomi i stort.  | Vi säkerställer, i varje enskilt ärende, korrekt kreditbedömning genom vår beprövade kreditgivningsprocess som kontinuerligt utmanas, utvecklas og förbättras. | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kontrollertad tillv xt</li> <li>Kundskydd</li> <li>Finansiell inkludering</li> </ul>  | 8              |
| <b>Aff retik og styrning</b>     | God affäretik og sund bolagsstyrning  r grundf ruts tninger for TF Banks v rdegrund og förtroende från kunder, medarbeit re og marknaden, samt bidrar till f rtroendet for den finansiella sektoren hos allmänheten. | Vi agerer alltid ansvarsfullt med tydeligt fokus på regeloverlevnad og h g riskmedvetenhet.  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Motverkande av korrupsjon, penningtvätt og terrorfinansiering</li> <li>Informasjonss kerhet og GDPR</li> <li>Sund bolagsstyrning og effektiv riskhantering</li> </ul> | 16             |
| <b>Attraktiv arbeids-givare</b>  | Genom att attrahere talangfulle medarbeit re med ulike erfaringer og perspektiv skaper vi det innovative klimet som krävs for långsiktig affärsmässig framgång.  | Vi erbjuder en fysisk, psykisk og sosialt sund og utvoklende arbeidsplats for alle medarbeit re.   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Mångfald og j mst lthet</li> <li>Trygg arbeidsmiljø</li> <li>Kompetensutvokling</li> </ul>  | 5, 8           |
| <b>Klimatomst llning</b>         | Klimatomst llningen  r vår tids viktigaste samh llsfr ge og trots begränsad direkt miljöpåverkan ska TF Bank bidra till de globale m len og till att minske vårt globale avtrykk på miljön.                          | Vi ska minske vår egen klimetp verkan og gjennom v re tjenester bidra till minskat klimetavtrykk.  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Minsket eget klimetavtrykk</li> <li>Digitala prosesser</li> <li>Bidra till energiomställning</li> </ul>   | 7              |

## Ansvarsfull kreditgivning

| Nyckeltal                                 | 2022      | 2021      |
|---|-----------|-----------|
| Kreditförlustnivå (%)                     | 2,9       | 2,8       |
| Intäkter från sena betalninger (%)        | 6,4       | 6,9       |
| Antal l neans kninger                     | 8 347 038 | 7 043 040 |
| - Varav nekade                            | 4 364 206 | 3 485 867 |
| Genomsnittligt l nebelopp (SEK)           | 46 628    | 44 635    |
| Andel marknader med lokal kundservice (%) | 82        | 80        |

### Delområde 1: Kontrollertad tillv xt

TF Bank prioriterer organisk tillv xt under kontrollerte former. Med kombinasjonen av v lutvoklende kreditgivningsprosesser og relativt läge kreditbelopp tas kalkylerede risker som snabbt kan anpassas n r f ruts tningarna på makronivå förändras. Det är oundvikligt att kreditförlusterna i absolut tal ökar över tid när utlåningsportföljen växer. Ambisjonen  r dock att kreditförlustnivån årligen ska minske. Under 2022  kade kreditförlustnivån marginelt till 2,9 prosent (2,8).

### Delområde 2: Kundskydd

For att bli kund hos TF Bank får man inte ha betalningsanm rkingar og man behöver ha marginaler i sin ekonomi, vilket säkerställes genom en "kvar att leve på"-kalkyl. I kreditbed mningsprosessen undersöker vi ogs  om en kredit hos oss skulle leda till att kunden f r for hög skuldsättningsnivå. TF Banks krediter k nneteknes av relativt läge kreditbelopp og korta  terbetalingstider, vilket ökar sannolikheten for att v re kunder klarer av att  terbetale sine l n, även när de økonomiske f ruts tningarna förändras.

For att skydde kunden mot  v ntede f r ndringer i den egne økonomien erbjuder vi i Norden även möjligheten att teckne en försäkring mot betalningsinst llese beroende på arbeidsl shet eller sjukdom samt ett livskydd.

Om kunden ändå skulle få problemer att  terbetale sitt l n engagerer vi oss for att hjälpe dem. TF Bank har särskilt utbildede medarbeit re som tidlig tar kontakt med kunden vid försenad betaling for att gemensamt komme fram till en l sning og om möjligt ge råd og stöd.



### Delområde 3: Finansiell inkludering

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

**Kreditbedömningen**

Under 2022 hanterade vi drygt 6,3 miljoner låneansökningar (7/8) där över hälften nekats kredit till följd av vår robusta kreditbedömning. Vi säkerställer i varje ärende korrekt kreditbedömning genom vår avancerade kredit-givningsprocess som kontinuerligt utvärteras, utvecklas och förbättras. Vår långa erfarenhet i transaktioner i olika geografiska marknader och under olika ekonomiska cykler har gett oss kunskap och data för att kunna utvärdera våra medeltal.

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

### Affärsetik och styrning

| Nyckeltal                                  | 2022    | 2021    |
|--|---------|---------|
| Antal kundklagomål                         | 46      | 21      |
| Antal anmälda överträdelser av GDPR        | 0       | 0       |
| Antal anmälningar till visseblåsarfunktion | 0       | 0       |
| Inbetald skatt (TSEK)                      | 134 349 | 107 990 |

### 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. Under 2022 har en särskild utbildningsinsats i uppförandekoden genomförts. 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.

Vi arbetar förebyggande för att förhindra att TF Bank ska användas för penningtvätt eller terrorfinansiering både för att motverka detta samhällsproblem och för att skydda våra 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.

TF Bank har en intern visseblåsarfunktion dit misstänkta fall av avvikelser från uppförandekoden, brott mot interna eller externa regelverk samt penningtvätt och terrorfinansiering anonymt kan anmälas av medarbetarna. Om möjligt ska anmälan ske till medarbetarens närmaste chef, men i det fall det inte är lämpligt eller möjligt sker anmälan till bankens Chief Compliance Officer. En medarbetare som gör en anmälan till visseblåsarfunktionen och som väljer att inte vara anonym anses agera lojalt med sin arbetsgivare och garanteras att inte lida någon arbetsrättslig skada.



TF Bank har også antagit en oppførendekod for leverantører. Denna distribueras till leverantörer som, i sin tur, kan godkänna vår oppførendekod for leverantörer eller påvisa att de har en likvärdig oppførendekod. Bankens compliance-funktion säkerställer att årliga oppfølgingar av leverantörerna i förhållande till oppførendekoden görs.

#### *Delområde 2: Informationssäkerhet och GDPR*

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

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

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

#### *Delområde 3: Sund bolagsstyrning och effektiv riskhantering*

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

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

Mer information om TF Banks bolagsstyrning samt riskhantering återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-91.

#### **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 for TF Banks aktiva arbete i att respektera mänskliga rättigheter. Genom att ansluta sig till FN:s Global Compact förbinder sig banken till att kommunicera sin utveckling (CoP) kring deras tio principer for mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion samt de globala målen.

#### **Attraktiv arbetsgivare**

| Nyckeltal  | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| Antal medarbetare  | 290  | 236  |
| - Varav kvinnor  | 154  | 126  |
| - Andel kvinnor (%)  | 53   | 52   |
| Andel kvinnliga medlemmar i företagsledning och styrelse (%) | 22   | 33   |
| - I styrelse (%)   | 33   | 50   |
| - I företagsledning (%)                                      | 0    | 0    |
| - I utökad ledningsgrupp (%)                                 | 21   | 16   |
| Antal nationaliteter i styrelsen                             | 2    | 3    |
| Medelålder på medarbetare                                    | 35   | 35   |
| Sjukfrånvaro (%)   | 4,7  | 3,5  |
| Personalomsättningshastighet (%)                             | 18,7 | 16,6 |
| Antal deltidsanställda studenter                             | 24   | 20   |



### *Delområde 1: Mångfald och jämställdhet*

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

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

### *Delområde 2: Trygg arbetsmiljö*

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

### *Delområde 3: Kompetensutveckling*

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

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

## TF BANK SOM ARBETSGIVARE

**TF Bank är en spännande arbetsgivare med en stabil grund som erbjuder ett väldigt utvecklande arbete.**

Josefine Viklund började arbeta på TF Bank under hösten 2022. Något som tilltalade Josefine redan från start var att hon på TF Bank skulle få möjligheten att vara med och bygga upp en centraliserad HR-avdelning från grunden. Bankens HR-arbete har tidigare bestått i att varje enskild landschef har ansvarat för de HR-frågor som varit relevanta för deras specifika enhet.

- Min ambition är att sätta en gemensam process och ett årshjul för HR-arbetet för samtliga enheter inom TF Bank. Ett gemensamt arbetssätt för våra chefer som känns igen oavsett på vilket kontor eller i vilket land de arbetar. Det är något jag arbetar med just nu och som en del i det arbetet har jag under vintern haft möten med våra segments- och landschefer.

TF Bank ser en stor fördel i att finnas på plats lokalt i de länder där de är verksamma för att kunna erbjuda sina kunder rådgivning på det lokala språket. Därutöver anser banken att människor med olika erfarenheter och perspektiv är en avgörande faktor för att skapa det innovativa klimat som krävs för långsiktig affärsmässig framgång. TF Bank växer snabbt och antalet medarbetare ökar också i hög takt.

- För att vi ska kunna attrahera, rekrytera och behålla talanger är det viktigt att vi har ett starkt "employer brand". Detta kommer vara bland mina fokusområden framöver. För mig är det viktigt att vi gör små saker hela tiden för att ständigt bli en bättre arbetsgivare.



Grundstenen i TF Bank är att växa organiskt. Detta tar vi även med oss inom HR-funktionen. Målsättningen är att värna om befintliga mänskliga resurser samtidigt som vi jobbar aktivt med att locka nya kompetenser.

- Engagemang är en av de viktigaste delarna för att medarbetare ska trivas, känna ett större åtagande och prestera bättre. Detta är ett område som är utgångspunkten i mitt arbetssätt. Målet är att samtliga medarbetare ska veta vad TF Bank står för och vart vi är på väg. Alla ska ha en tydlig bild av sin egen roll och på vilket sätt arbetet de utför bidrar till helheten. Varje medarbetare ska kunna påverka sin arbetssituation; känna ansvar för sina uppgifter och ges möjligheten att kunna utveckla sin kompetens.



## Klimatomställning

### Delområde 1: Minskat eget klimatavtryck

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

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

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

| Nyckeltal  | 2022   | 2021   |
|--|--------|--------|
| Klimatpåverkan (t CO <sub>2</sub> e)                           | 463,4  | 294,6  |
| Klimatpåverkan per anställd (t CO <sub>2</sub> e / FTE)        | 1,6    | 0,72   |
| Klimatpåverkan per omsättning (t CO <sub>2</sub> e / MSEK)     | 0,33   | 0,16   |
| Klimatpåverkan per yta (t CO <sub>2</sub> e / m <sup>2</sup> ) | 0,03   | 0,02   |
| Energiförbrukning per yta (kWh / m <sup>2</sup> )              | 148,43 | 141,86 |

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

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

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

### Delområde 2: Digitala processer

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

Vi strävar efter att minska vår pappersanvändning genom flera olika initiativ. Vi uppmuntrar våra kunder att signera låneavtalen elektroniskt och har kommit långt i detta arbete på flera marknader. Vi ser en förbättring avseende användning av e-faktura och fakturor via e-post för att distribuera avier till våra kunder. Andelen fakturor som skickas digitalt uppgick till 91 % under 2022.

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

### Delområde 3: Bidra till energiomställning

TF Bank undersöker kontinuerligt affärsmöjligheter att erbjuda finansieringslösningar som kan underlätta klimatomställning med fokus på modern energi. I dagsläget erbjuds säljfinansiering för installation av solcellspaneler i Polen som ett led i en nationell satsning att öka energiandelen från förnyelsebara källor. Via bankens e-handelskunder finns dessutom möjlighet att finansiera köp av moderna energilösningar.



## Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

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

## FN:s globala mål

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



5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande



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



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



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



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



## TF Banks insatsområde - sociala samarbeten för de mest utsatta

### *Zelmerlöw & Björkman Foundation*

TF Bank har ett samarbete med Zelmerlöw & Björkman Foundation (ZBF) där TF Bank finansierar skolgången för en klass på 47 elever, 28 flickor och 19 pojkar, på Kenswed Academy i Kenya. Kenswed-modellen bygger på idén att det inte räcker med att tillhandahålla teoretisk utbildning för att ungdomar från svåra förhållanden ska hitta sin drivkraft och ta sig ur sin fattigdom. Det behöver även adderas andra värden som inkluderar kreativitet, hälsa och att de basala behoven tillgodoses. För ZBF är det viktigt att nå de allra mest utsatta ungdomarna i de områden där de är verksamma och ZBF har därför ett extra fokus på flickor. TF Banks bidrag finansierar utbildningen inklusive lärarlöner, material, klassrum, sportaktiviteter, mat och dryck. Klassen utexamineras år 2023.



### *PlayOnside*

TF Bank samarbetar också med PlayOnside, som är baserad i den thailändska gränsstaden Mae Sot på den östra gränsen mot Myanmar. I Myanmar pågår en av de allvarligaste humanitära kriserna i världen med en intern konflikt som bidrar till tusentals civila offer, 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*

**Uppdrag och ansvarsfördelning**

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 93-105 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

**Granskningens inriktning och omfattning**

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

**Uttalande**

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 17 mars 2023  
KPMG AB

Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*



## STYRELSE



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

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

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

**Innehav i bolaget:** 3 361 852  
aktier<sup>1</sup>

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 AB.  
Vice ordförande: Tidaholms  
Sparbank.  
Styrelseledamot: Sparbanks-  
stiftelsen Sjuhärad, Spar-  
banken Sjuhärad (publ) AB,  
Simplicity AB.

**Innehav i bolaget:** 5 000 aktier<sup>1</sup>  
Oberoende i förhållande till  
bolaget, bolagsledningen  
samt till större aktieägare.



**MARI THJØMØE**  
Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1962

**Utbildning:** Civilekonomi vid  
Handelshøgskolen BI och  
Chartered Financial Analyst,  
Norges Handelshøgskole.

**Nuvarande styrelseuppdrag:**  
Styrelseordförande: Seilspport  
Maritimt Forlag AS.  
ThjømøeKranen AS.  
Styrelseledamot: Tryg A/S,  
Deezer S.A., Hafslund AS, FCG  
Fonder AB, Norconsult AS,  
Sintef Eiendom Holding AS.

**Innehav i bolaget:** 12 154 aktier<sup>1</sup>

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



**NIKLAS JOHANSSON**  
Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1961

**Utbildning:** Fil.kand., Lin-  
köpings universitet, MBA  
Uppsala universitet samt  
CEFA Handelshögskolan i  
Stockholm.

**Nuvarande styrelseuppdrag:**  
Styrelseordförande: Apoteket  
AB:s Pensionsstiftelse, AREIM  
AB.  
Styrelseledamot: Livförsäk-  
ringsbolaget Skandia, Euroc-  
lear Sweden AB.

**Innehav i bolaget:** 300 aktier<sup>1</sup>

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: K-Fast Hol-  
ding AB, Besqab AB, Dreams  
AB, Colibri Ventures AB,  
Faboss Invest AB, Sara Mindus  
AB, Duco Förvaltning AB.

**Innehav i bolaget:** 25 000 aktier<sup>1</sup>

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



**FREDRIK OWESON**  
Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1968

**Utbildning:** Masterexamen  
i Business and Administra-  
tion vid Handelshögskolan i  
Stockholm.

**Nuvarande styrelseuppdrag:**  
Styrelseordförande: Scope  
Capital SA, Woffel SA.  
Styrelseledamot: Swedish Bra  
Holding AB, Artificial Solutions  
International AB.

**Innehav i bolaget:** 0 aktier<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Avser direkt och indirekt innehav per 2022-12-31.



## LEDNINGSGRUPP



**MATTIAS CARLSSON**  
VD

Född: 1972

**Utbildning:** Civilingenjör i teknisk fysik, Uppsala universitet.

På TF Bank sedan 2008 som VD fram till 2015, styrelseordförande mellan 2015 och 2017 och VD från 2017. Har tidigare arbetat på Resurs Bank och inom SEB.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Styrelseordförande: Tobisflöte Holding AB  
Styrelseledamot: Tronstad Consulting AB, TFB Service AB.

**Innehav i bolaget:** 261 651 aktier <sup>1,2</sup>



**MIKAEL MEOMUTTEL**  
CFO och vice VD

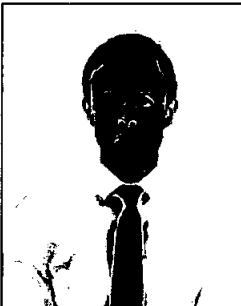
Född: 1976

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

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

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Styrelseordförande: Torhamns-skär Holding AB.

**Innehav i bolaget:** 28 000 aktier <sup>1,2</sup>



**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:** 45 198 aktier <sup>1</sup>

## REVISOR



REVISOR

**DAN BEITNER**

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

KPMG AB

<sup>1</sup> Avser direkt och indirekt innehav per 2022-12-31.

<sup>2</sup> TF Banks huvudägare TFB Holding AB, Erik Selin Fastigheter AB, Tiberon AB och Merizote Holding Ltd har på marknadsmässiga villkor kommit överens med TF Banks VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel 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](http://www.tfbankgroup.com)

TF Bank AB (publ) • Årsredovisning 2022 • 117



TF Bank AB (publ)  
Box 947, 501 10 Borås  
Tel: +46 33 722 35 00  
Mail: [tr@tbank.se](mailto:tr@tbank.se)

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