

Välkommen till TF Banks årsstämma 2015 den 12 april 2016

Aktieägarna i TF Bank AB (publ) kallas härmed till årsstämma.

Tid: tisdagen den 12 april 2016 kl 10.00.

Plats: Ryssnäsgratan 2, 504 64 Borås.

Aktieägare är välkomna från kl 09.00. Före stämman finns möjlighet för dig som aktieägare att ställa frågor till TF Banks ledning. Lättare förtäring kommer att serveras före stämman.

Anmälan m m

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken den 6 april 2016 ("Avstämningsdagen"), dels anmäla sitt deltagande till TF Banks huvudkontor senast den 6 april 2016, helst före kl 15.00.

Anmälan kan ske

- med brev under adress TF Bank AB (publ), Box 947, 501 10 Borås, eller
- på www.TFBankGroup.se/ir under rubriken Årsstämma, eller
- via e-post direkt till ir@tfbank.se.

I anmälan ska uppges namn, personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, aktieinnehav och antal biträden (högst två).

Ombud m m

Om deltagande sker genom ombud eller ställföreträdare måste behörighetshandlingar, exempelvis fullmakt och registreringsbevis vara tillgängliga vid stämman. Sådana behörighetshandlingar bör emellertid sändas till banken under ovanstående adress i god tid före stämman och helst senast den 6 april 2016. På bankens hemsida www.tfbankgroup.se/ir under rubriken Årsstämma, finns fullmaktsformulär att tillgå.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta vid stämman, tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före den 6 april 2016, då sådan omregistrering ska vara verkställd.

Personuppgifter

Personuppgifter som hämtats från aktieboken, anmälan om deltagande i årsstämman samt uppgifter om ombud och biträden kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för årsstämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och anförande av styrelsens ordförande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två personer att justera protokollet
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7.
 - a) Framläggande av årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2015
 - b) Framläggande av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015
 - c) Anförande av verkställande direktören
8. Fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2015
9. Beslut om dispositioner av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag för vinstutdelning
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer
12. Fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisor
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
14. Val av revisor
15. Antagande av ny bolagsordning
16. Fastställande av principer för tillsättande av valberedning
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
18. Incitamentsprogram
 - a) Emission av teckningsoptioner serie 2016:1
 - b) Emission av teckningsoptioner serie 2016:2
 - c) Emission av teckningsoptioner serie 2016:3
19. Stämmans avslutande

Beslutsförslag från styrelsen, aktieägare respektive valberedningen m m

Punkt 2; Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att styrelsens ordförande väljs till ordförande vid årsstämman.

Punkt 9; Beslut om dispositioner av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag för vinstutdelning.

Styrelsen föreslår att av till årsstämmans förfogande stående medel 206 777 TSEK, utdelas 9 675 TSEK till ägare av aktier och att återstoden, 197 102 TSEK, balanseras i ny räkning. Den totala summan som föreslås utdelas till ägare samt den totala summan som föreslås balanseras i ny räkning, baseras på samtliga utestående aktier den 14 april 2016. Vinstutdelning föreslås om 0,45 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 14 april 2016. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas den 19 april 2016.

Punkt 10; Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
Revisorn tillstyrker ansvarsfrihet.

Punkt 11; Fastställande av antal styrelseledamöter

Styrelsen föreslår att antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman ska vara sju.

Punkt 12; Fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisor

Aktieägare representerande 79,6 procent av aktierna och rösterna i banken föreslår, för tiden intill slutet av

nästa årsstämma, arvoden på årsbasis enligt följande och nedan:

- styrelsens ordförande 2 200 000 kr,
- styrelseledamöter som inte är anställda av banken till 300 000 kr,
- ordföranden i styrelsens revisionsutskott till 100 000 kr,
- till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott till 50 000 kr,

Vidare föreslås att styrelsearvode kan, efter särskild överenskommelse mellan styrelseledamoten och TF Bank och om skattemässiga förutsättningar föreligger och förutsatt att det är kostnadsneutralt för TF Bank samt att styrelseledamoten uppfyller de formella krav som ställs för sådan fakturering, faktureras genom av styrelseledamoten helägt bolag.

Styrelsen föreslår att arvode till revisorn som tidigare ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 13; Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Aktieägare representerande 79,6 procent av aktierna och rösterna i banken föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av samtliga styrelseledamöter: Mattias Carlsson, John Bremer, Thomas Grahn, Paul Källenius, Bertil Larsson, Lars Wollung och Tone Bjørnov.

Det föreslås att Mattias Carlsson väljs till styrelseordförande.

Fyra föreslagna ledamöter är att anse som oberoende i förhållande till banken, bankledningen och bankens större aktieägare. Mattias Carlsson anses vara beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt bankens större aktieägare. Paul Källenius och John Bremer anses vara beroende i förhållande till bankens större aktieägare.

Punkt 14; Val av revisor

Styrelsen föreslår att PricewaterhouseCoopers, med huvudansvarig revisor auktoriserad revisor Martin By, väljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2017.

Punkt 15, Beslut om antagande av ny bolagsordning

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att anta ny bolagsordning i huvudsak enligt följande:

- §2 (Säte): Bolagsstämma kan även hållas i Stockholms kommun.
- §6 (Styrelse): Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter.
- § 11 (Ärenden på årsstämma): Bestämmelsen tas bort.
- Vissa redaktionella ändringar.

Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltiga endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Punkt 16; Fastställande av principer för tillsättande av valberedning

Det föreslås att bolaget antar regler för utseende av valberedningen inför årsstämma i enlighet med nedan föreslagna riktlinjer. Dessa ska gälla till dess beslut om förändring av tillvägagångssättet för utseende av valberedning fattas av stämman.

Aktieägare representerande 79,6 procent av aktierna och rösterna föreslår:

1. Att bolaget ska ha en valberedning bestående av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna enligt punkt 2 nedan, som önskar utse representant, jämte styrelseordföranden. Namnen på de tre ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamoten som representerar den till röstetalet största aktieägaren.
2. Att valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i augusti året före årsstämman och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna

ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear Sweden-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget skriftligen meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning. Om aktieägare som får förfrågan om att ingå i valberedningen avböjer ska frågan gå vidare till nästa aktieägare som storleksmässigt står på tur, på basis av information i enlighet med det ovanstående.

3. Att om tidigare än två månader före årsstämman en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska efter kontakt med valberedningens ordförande äga utse sina representanter.

Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna senare än två månader före årsstämman ska i stället för att ingå i valberedningen ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen.

Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

4. Att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:
 - a) förslag till stämмоordförande;
 - b) förslag till styrelse;
 - c) förslag till styrelseordförande;
 - d) förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete;
 - e) förslag till revisorer; och
 - f) förslag till arvode för bolagets revisorer.
5. Att valberedningen i samband med sitt uppdrag i övrigt ska fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen och att bolaget på begäran av valberedningen ska tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Punkt 17; Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår i huvudsak följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ledande befattningshavare omfattar bankens VD och de vid var tid till denne rapporterande chefer som också ingår i koncernledningen.

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska utformas så att de (i) är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering och motverkar ett överdrivet risktagande och (ii) säkerställer tillgång till de ledande befattningshavare banken behöver. Riktlinjerna, som gäller fram till nästa årsstämma, ska tillämpas avseende varje åtagande om och förändring av ersättning. Styrelsen ska besluta om ersättningsvillkoren och får fråga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl.

Ersättningarna kan bestå av komponenterna: fast ersättning i form av grundlön, förmåner och pension samt rörlig ersättning. Det ska finnas en lämplig balans mellan fast och rörlig ersättning. Varje ledande befattningshavare ska erhålla en grundlön och kan ha rätt både till allmänna förmåner som erbjuds samtliga medarbetare och särskilda extra förmåner. Pensionsförmåner ska generellt utgå i enlighet med regler, kollektivavtal och praxis i det land där den ledande befattningshavaren är stadigvarande bosatt. Pensionsförmåner kan vara förmånsbestämda enligt kollektivavtal och/eller premiebestämda och är oantastbara sedan de intjänats. Styrelsen ska fastställa ett tak för den pensionsmedförande lönen. Om banken

säger upp anställningen kan lön utbetalas under en uppsägningstid på 6–12 månader. Därutöver kan avgångsvederlag utgå under 6–12 månader. 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 koncernens ställning inte försämrats väsentligt. Om villkoren för utbetalning inte är uppfyllda ska ersättningen bortfalla helt eller delvis. De väsentliga villkoren i incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämma.

Punkt 18; Incitamentsprogram

Punkt 18a; Beslut om teckningsoptionsprogram och emission av teckningsoptioner 2016:1

Styrelsen för bolaget har föreslagit att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner enligt följande. Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 443 298 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 2 216 490 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma följande personer enligt angiven fördelning:

Tecknare	Högsta antal
Declan Mac Guinness	221 649 st.
Mikael Meomuttel	221 649 st.

2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
4. För varje teckningsoption ska erläggas 3,38 kronor. Grunden för teckningskursen är teckningsoptionens marknadsvärde.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 19 april 2016. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske senast den 19 april 2016.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
7. Varje teckningsoption berättar till teckning av en ny aktie i bolaget.
8. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 12 mars 2019 till och med den 12 april 2019.
9. Teckningskursen ska uppgå till 113,25 kronor.
10. Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Punkt 18b; Beslut om teckningsoptionsprogram och emission av teckningsoptioner 2016:2

Styrelsen för bolaget har föreslagit att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner enligt följande. Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 166 237 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 831 185 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Johannes Rintaniemi.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 19 april 2016. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske senast den 19 april 2016.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

7. Varje teckningsoption berättar till teckning av en ny aktie i bolaget.
8. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 12 mars 2019 till och med den 12 april 2019.
9. Teckningskursen ska uppgå till 113,25 kronor.
10. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna är villkorad av tecknarens fortsatta anställning i bolaget och de ytterligare villkor som fastställs med anledning av detta.
11. Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Punkt 18c; Beslut om teckningsoptionsprogram och emission av teckningsoptioner 2016:3

Styrelsen för bolaget har föreslagit att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner enligt följande. Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 166 237 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 831 185 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Johannes Rintaniemi.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 19 april 2016. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske senast den 19 april 2016.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
7. Varje teckningsoption berättar till teckning av en ny aktie i bolaget.
8. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 12 mars 2017 till och med den 12 april 2017.
9. Teckningskursen ska uppgå till 86,00 kronor.
10. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna är villkorad av tecknarens fortsatta anställning i bolaget och de ytterligare villkor som fastställs med anledning av detta.
11. Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Närmare information om teckningsoptionsprogrammen:

1. Utspädning: Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner som kan komma att emitteras enligt punkt 17 ovan kan 775 772 nya aktier ges ut, vilket, motsvarar en utspädning om cirka 3,5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner m.m i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
2. Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget mm: Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen.
3. Beräkning av marknadsvärdet: Det oberoende värderingsinstitutet/revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers har gjort en beräkning av värdet för teckningsoptionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell.
4. Beredning av ärendet: Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman.
5. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram mm: I bolaget finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram utöver de som beslutas vid denna årsstämma.

6. Förslag till bemyndiganden och beslutsregler: Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för bolaget att verkställa beslutet enligt ovan. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering.
7. Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.



Rätt till upplysningar

Aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen eller bolagets ekonomiska situation i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Handlingar

Årsredovisning, revisionsberättelse samt fullständiga förslag och övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer senast den 22 mars 2016 finnas tillgängliga på bolagets huvudkontor samt på bolagets webbplats www.tfbankgroup.com. Kopior av dessa handlingar liksom kallelsen kommer även att, utan kostnad för mottagaren, sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Aktieägarna hälsas varmt välkomna till årsstämman

Stockholm i mars 2016

TF Bank AB (publ)

Styrelsen

English-speaking shareholders

This notice to attend the Annual General Meeting of TF Bank AB (publ) can also be obtained in the English language at www.TF Bankgroup.com/ir.

Venue: Ryssnäsgratan 2, 504 64 Borås

Date: Tuesday 12th April 2016

Time: 10:00 am (CET)