

Styrelsen för TF Bank AB (publ):s yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen med anledning av punkt 19 i förslaget till dagordning vid årsstämman 2018

TF Bank AB (publ) och koncernens ekonomiska ställning

TF Bank AB (publ) och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2017 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till återköp av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att Bolagets innehav, inklusive aktier som i övrigt har förvärvats och innehas, vid var tid ej överstiger fem (5) procent av samtliga aktier i Bolaget.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

Koncernens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per den 31 december 2017 uppgick till 540,8 miljoner kronor och fritt eget kapital i moderbolaget uppgick till 389,7 miljoner kronor. Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital liksom på Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Härvid har beaktats den föreslagna kontantutdelningen om 2,25 kronor per aktie.

Stockholm i april 2018

Styrelsen i TF Bank AB (publ)