

**Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt punkt 18 i förslaget till dagordning vid årsstämman 2019**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier i TF Bank AB (publ) ("TF Bank" eller "Bolaget").

**Syfte**

Syftet med förslaget är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa Bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt tillvarata attraktiva affärsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera företagsförvärv med egna aktier samt för att säkra sociala avgifter inom ramen för incitamentsprogram 2018.

**Bemyndigande att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden till nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i TF Bank, varvid följande villkor ska gälla:

1. Förvärv av aktier får endast ske genom handel på Nasdaq Stockholm ("Börsen") eller i enlighet med förvärvserbjudande till samtliga aktieägare.
2. Högst så många aktier får förvärvas 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.
3. Förvärv av aktier på Börsen får endast ske till ett pris inom det på Börsen, vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Förvärv av aktier i enlighet med förvärvserbjudande till samtliga aktieägare får endast ske till ett pris som vid tiden för förvärvserbjudandet ej understiger aktiernas marknadsvärde och som maximalt överstiger marknadsvärdet med 30 procent.
5. Överlåtelse enligt bemyndigandet får ske av samtliga egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
6. Överlåtelse av aktier på Börsen får endast ske till ett pris per aktie inom det på Börsen, vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
7. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Börsen i samband med företagsförvärv, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
8. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2020.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen biläggs.

För giltigt beslut enligt punkten 18 på dagordningen krävs att förslaget har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Stockholm i april 2019

**TF Bank AB (publ)**

Styrelsen