

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT



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 och i Norge, Finland, Estland, Lettland och Polen via bankfilial. Vidare bedriver TF Bank gränsöverskridande verksamhet i Danmark, Litauen, Tyskland och Österrike enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse. Utöver det har bolaget fyra mindre servicedotterbolag: TFB Service UAB, TFB Service SIA, TFB Service GmbH och TFB Service AB. 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), konsumentkreditlag (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

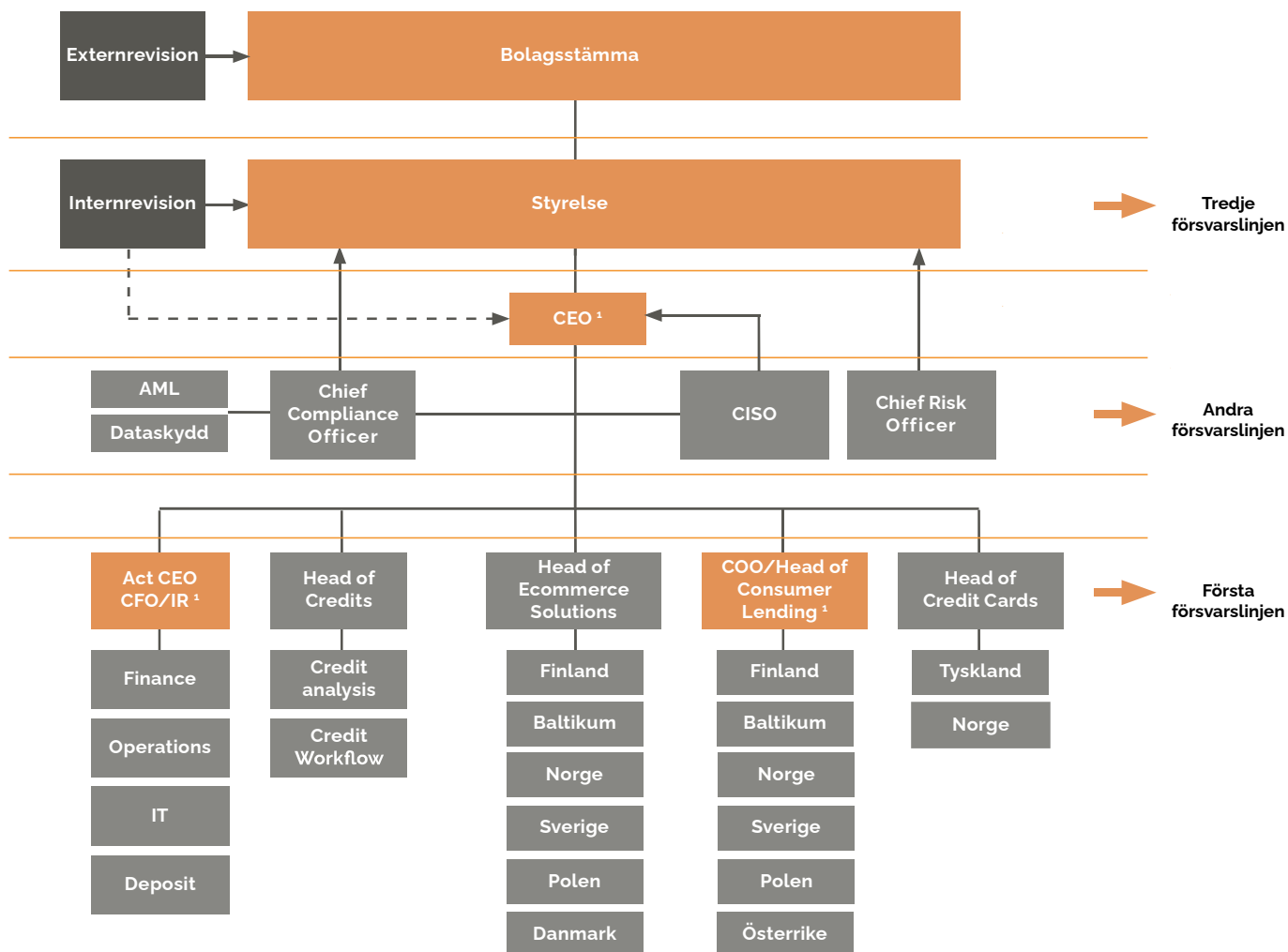
Ägarstruktur per den 31 december 2021:

	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	2 703 525	12,57
4	Proventus Aktiebolag	1 109 300	5,16
5	Jack Weil	900 200	4,19
6	Nordnet Pensionsförsäkring AB	736 745	3,43
7	Nordea Nordic Small Cap Fund	510 264	2,37
8	Merizole Holding LTD	507 495	2,36
9	Carnegie Micro Cap	388 009	1,80
10	Avanza Pension	299 971	1,40
11	Skandia Småbolag Sverige	275 000	1,28
12	Pareto Investment Fund	237 000	1,10
13	Futur Pension	217 671	1,01
14	BNY Mellon NA	197 197	0,92
15	Ålandsbanken AB	190 390	0,89
16	CBLDN-EQ Nordic Small Cap Fund	170 000	0,79
17	Anders Klein	165 000	0,77
18	Six Sis AG	159 433	0,74
19	AB Monarda	156 000	0,73
20	Mattias Carlsson	154 432	0,72
	Övriga aktieägare	2 665 702	12,39
	Totalt	21 500 000	100,00

Källa: Euroclear

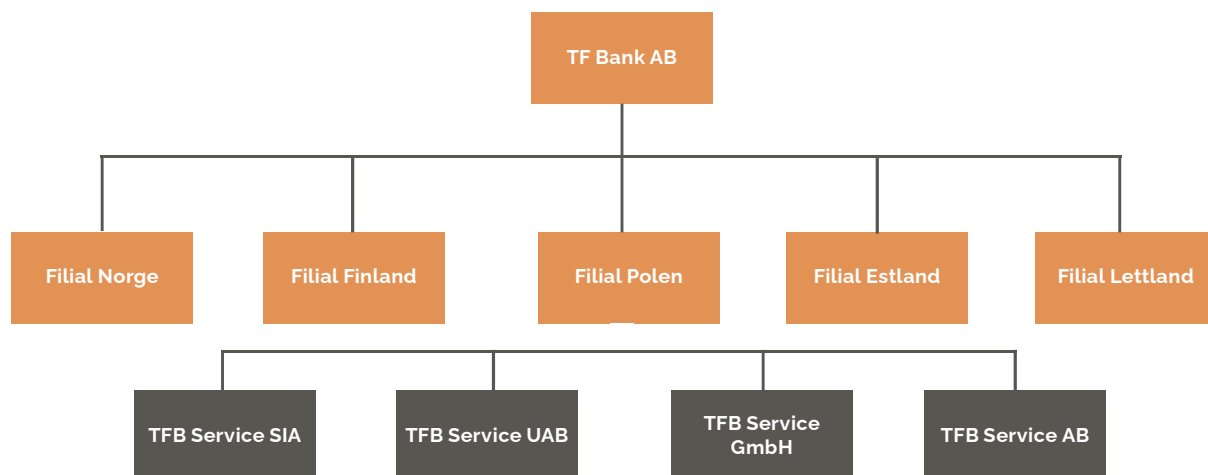
Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 30,31 % per den 31 december 2021, är i valberedningen representerad av Paul Källenius.

BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



¹ Ingår i företagsledningen.

BOLAGSSTRUKTUR



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

Moderbolag	Dotterföretag	Org. nr.	Andel	Konsolidering (tillsyn/redovisning)
TF Bank AB		556158-1041		
	TFB Service SIA	40203015782	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service UAB	304785170	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	100%	Fullständig/fullständig
	TFB Service AB	559310-4697	100%	Fullständig/fullständig

BOLAGSORDNINGEN

Bolagsordningen fastställs av bolagsstämman och innehåller ett antal obligatoriska uppgifter av grundläggande natur för TF Bank. Bolagsordningen som finns på bolagets webbplats www.tfbankgroup.com 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 2021

Årsstämman hölls den 4 maj 2021. På grund av covid-19 pandemin och de restriktioner som hade införts för att förhindra smittspridning genomfördes årsstämman 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 891 943 057 SEK i ny räkning. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Bertil Larsson, Charlotta Björnberg-Paul, Sara Mindus och Mari Thjømøe omvaldes som styrelseledamöter och Michael Lindengren valdes som ny styrelseledamot. Tone Bjørnov entledigades från styrelsen. Till styrelsens ordförande valdes John Brehmer. KPMG AB valdes som nytt revisionsbolag för tiden intill slutet av årsstämman 2022 med den auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo procent baserat på aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021. 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 2021 enligt styrelsens förslag. Programmet har en treårig löptid och innebär att ledande befattningshavare, vissa övriga chefer, nyckelpersoner och specialister, sammanlagt upp till 25 personer, under förutsättning av att vissa villkor är uppfyllda, kan erhålla upp till 62 000 aktier i TF Bank förutsatt att de själva förvärvat motsvarande antal aktier.

Årsstämman beslutade också om ändringar av bolagsordningen enligt styrelsens förslag bl.a. i syfte att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor. Vidare anpassades bolagsordningen till lagändringar. Fullständig bolagsordning, liksom protokoll och information om årsstämman 2021 finns på www.tfbankgroup.com.

VALBEREDNING

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

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 2022 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 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 27 oktober 2021.

STYRELSEN

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

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

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

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

styrelsen samt närmare regler för VD:s ansvar och befogenheter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Information om styrelsens ledamöter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 101.

Väsentliga frågor

Under 2021 hade styrelsen elva möten, varav fyra ordinarie möten, fem extra/telefonmöten och två möten per capsulam.

Datum	Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten
2021-01-27	Bokslutskommunikén januari-december 2020
2021-03-18	Fastställandet av Årsredovisningen för 2020 och Pelare 3-rapport
2021-03-25	Besluts att kalla till årsstämma den 4 maj 2021 och färdigställa kallelsen
2021-04-18	Delårsrapporten Q1 2021 samt fastställande om månatlig rapportering av utvalda nyckeltal
2021-05-04 (konstituerande)	Beslut om arbetsordningen för styrelsen inklusive arbetsordningen för ersättnings-, revisions- samt risk och complianceutskottet, samt VD-instruktion. Beslutades även om bolagets firmatecknare
2021-06-14	ICAAP 2020 samt uppdateringar av policies
2021-07-12	Delårsrapporten Q2 2021
2021-09-22	Beslutade att startat ett pilotprojekt i Danmark gällande Consumer Lending samt att emittera AT1-instrument
2021-10-17	Delårsrapporten Q3 2021 samt fastställande av finansiella mål
2021-11-16	Emission av en T1-obligation upp till 150 MSEK
2021-12-17	Budgeten för 2022 godkändes. Uppdatering av policies, riktlinjer och instruktioner. Beslut att fastställa aktivitetsplanen för 2022 samt den föredragna risk assessment för riskkontroll och compliancefunktionen

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Oberoende till största ägare	Deltagit i
John Brehmer (ordförande)	Nej	11 av 11
Bertil Larsson	Ja	11 av 11
Tone Bjørnov (avgick i samband med årsstämman)	Ja	4 av 11
Charlotta Björnberg-Paul	Ja	11 av 11
Mari Thjøemøe	Ja	11 av 11
Sara Mindus	Ja	11 av 11
Michael Lindengren (tillträdde i samband med stämman)	Ja	7 av 11

VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel har deltagit i alla möten.

Rapportering till styrelsen och styrelsens utskott

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

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

Ersättningsutskottet

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

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

Ersättningspolicyn föreskriver bland annat att ersättningar och andra förmåner ska vara konkurrenskraftiga i syfte att främja TF Banks långsiktiga intressen samt motverka ett överdrivet risktagande. Ytterligare beskrivning och utbetalad ersättning under 2021 finns på TF Banks webbplats: www.tfbankgroup.com.

I direkt anslutning till årsstämman utsåg styrelsen ersättningsutskottet genom omval av Bertil Larsson, John Brehmer och Charlotta Björnberg-Paul.

Alla medlemmar i ersättningsutskottet har varit ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Bertil Larsson är ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2021 hade ersättningsutskottet två protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Bertil Larsson (utskottsordförande)	2 av 2
John Brehmer	2 av 2
Charlotta Björnberg-Paul	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 Mari Thjømøe och John Brehmer samt Michael Lindengren genom nyval.

Alla medlemmar i revisionsutskottet har varit ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Michael Lindengren tillträdde som ordförande i revisionsutskottet och Tone Bjørnov entledigades från utskottet i samband med årsstämman.

Under 2021 hade revisionsutskottet sju protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Michael Lindengren (utskottsordförande efter årsstämman)	4 av 7
John Brehmer	7 av 7
Mari Thjømøe	7 av 7
Tone Bjørnov (utskottsordförande fram till årsstämman)	3 av 7

CFO och Head of Group Accounting har varit närvarande vid samtliga möten, bankens VD, Head of Internal Control samt huvudansvarig revisor från PwC/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 rådge styrelsen vad avser 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.

Då utskottet är nyinrättat har man under 2021 haft tre protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Sara Mindus (utskottsordförande)	3 av 3
John Brehmer	3 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 2021 beslutade om följande ersättning för styrelsens medlemmar:

- styrelsens ordförande 700 000 SEK,
- till övriga styrelseledamöter 350 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens revisionsutskott 100 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott 50 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens ersättningsutskott 50 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens ersättningsutskott 30 000 SEK,
- ordförande i styrelsens risk- och complianceutskott 100 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens risk- och complianceutskott 50 000 SEK.

Utvärdering av styrelsearbetet

Styrelsen utför regelbundet en systematisk utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial, 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 2022 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 2021 bestod TF Banks företagsledning av Mattias Carlsson (VD), Mikael Meomuttel (CFO) och Espen Johannesen (Chief Operating Officer).

Ytterligare information om företagsledningens representanter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 102.

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 och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet. Verksamheten indelad i tre segment: Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards.

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 uppsägningsperioden 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.

Frågående 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 2021 uppgått till 1 136 (318) 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 till VD samt ekonomisk rapportering till styrelsen, insiderpolicy, riskhantering, kreditgivning, ersättningar, hantering av etiska frågor och intressekonflikter (uppförandekod), hantering av personuppgifter, outsourcing, verksamhetens kontinuitetsplanering, likviditetshantering, finanspolicy, kapitalpolicy, styrdokument för riskkontroll, 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 2021 valde KPMG AB till företagets revisor med auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

Uppgifter om arvoden och kostnadsersättningar till revisorerna finns i not 12.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Första försvarslinjen

Verksamheten inom TF Bank utgörs i huvudsak av tre affärsområden Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards samt fyra affärsområdesövergripande stödfunktioner Credits, Finance, Operations 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, funktionen för regelefterlevnad, 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 regelefterlevnadsfunktionen 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. Funktionen för regelefterlevnad är oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

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

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

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 (CISO) 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 Wendleby. Granskningarna utförs enligt en revisionsplan som antagits av styrelsen.

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs. År 2021 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat TF Banks hantering av kraven avseende dess insättningssystem, hantering av regelverket avseende ersättningssystem, åtgärder mot penningtvätt samt informationssäkerhet.

Styrelsen utfärdar och reviderar åtminstone årligen samtliga policyer som utgör ramverket för verksamheten.

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 och TFB Service AB ägs till 100 % av TF Bank. Samtliga bolag är helägda dotterföretag och i egenkap av enda 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 policys, instruktioner samt rutin- och processbeskrivningar utgör det primära verktyget för att säkerställa den finansiella rapporteringen. Effektiviteten och ändamålsenligheten i kontrollmekanismerna granskas årligen av kontrollfunktionerna och internrevision.

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

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

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

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

YTTERLIGARE INFORMATION

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

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 77-87 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar 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.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till TF Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 4 maj 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 17 mars 2022
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor