

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, 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

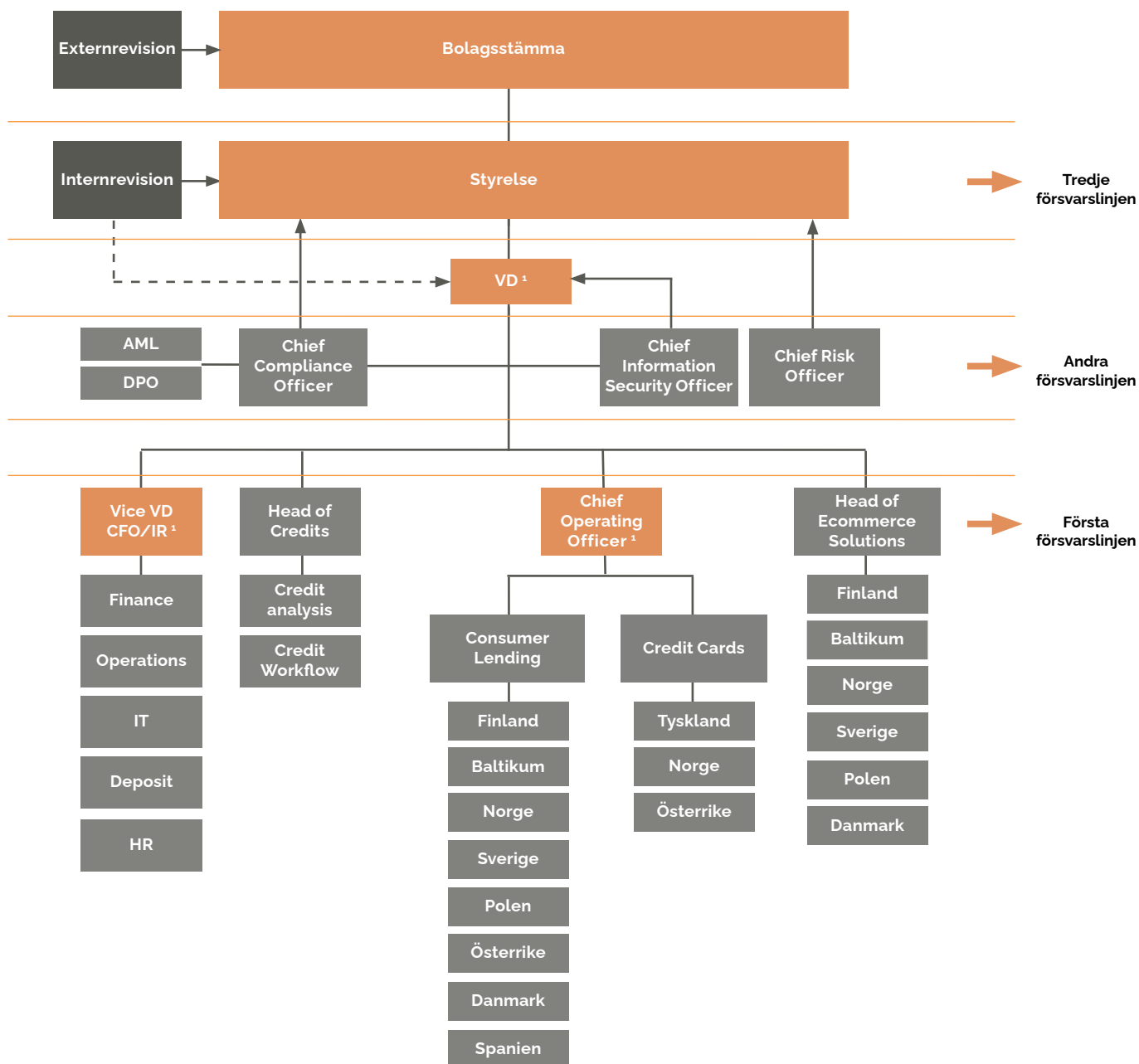
Ägarstruktur per den 31 december 2022:

	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
	Totalt	21 500 000	100,00

Källa: Euroclear

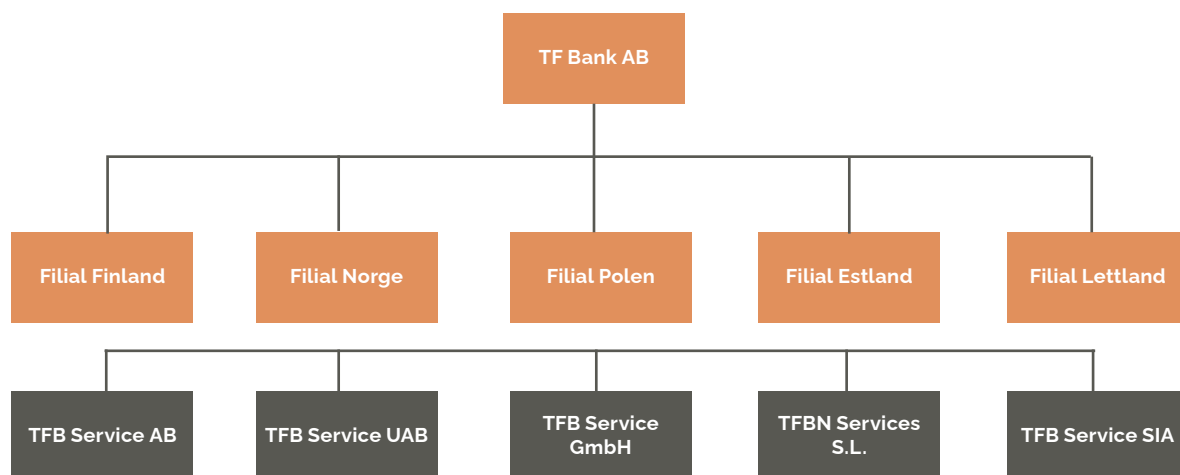
Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 30,31 % per den 31 december 2022, är i valberedningen representerad av Paul Källenius.

BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



¹ Ingår i företagsledningen.

BOLAGSSTRUKTUR



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

Moderbolag	Dotterföretag	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 208869 B	100%	Fullständig/fullständig
	TFBN Service S.L.	B10781789	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 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 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 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 förvärfvas att bolagets innehav, inklusive aktier som i övrigt har förvärfvats 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.

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 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 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	Beslut om arbetsordning för styrelsen inklusive (konstituerande) arbetsordning för ersättnings-, revisions- samt risk- och complianceutskott, samt VD-instruktion. Beslutades även om bolagets firmatecknare
2022-06-17	Uppdateringar av policyer samt validering av modell för kreditförlustreservering
2022-07-11	Delårsrapport Q2 2022
2022-09-22	Strategidiskussion samt uppdatering av policyer
2022-10-16	Delårsrapport Q3 2022
2022-12-07	Beslut att sända in ansökan om tillstånd att byta metod för att beräkna kapitalkravet för operativ risk
2022-12-15	Budget för 2023 godkändes. Beslut att fastställa aktivitetsplanen för risk- och compliancefunktionen 2023

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Oberoende till största 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 Thjømøe	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 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 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 utbetald ersättning under 2022 finns på TF Banks webbplats: www.tfbankgroup.com. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per år och i övrigt vid behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

I direkt anslutning till årsstämman utsåg styrelsen ersättningsutskottet genom omval av John Brehmer och 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 protokollfödda 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 protokollfödda 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 likviditetshantering. Utskottet ska behandla företagets samlade nuvarande och framtida riskaptit 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 protokollfödda 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 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 tillgodoses.

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.

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 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 företagens 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, Operations, 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 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 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 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

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