

**Punkt 18; Beslut om: (a) Aktieprogram 2021; och (b) överlåtelse av egna aktier.**Punkt 18 (a); Styrelsens förslag till beslut om Aktieprogram 2021*Bakgrund*

För att TF Bank framgångsrikt ska kunna implementera sin affärsstrategi och tillvarataga sina långsiktiga intressen, inklusive avseende hållbarhet, är det en förutsättning att banken kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Ersättning ska uppmuntra goda prestationer och samtidigt vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Prestation utvärderas ur ett flerårigt perspektiv utifrån förutbestämda finansiella och icke-finansiella mål.

Aktiebaserad ersättning utgör ett medel för att rekrytera, motivera och behålla viktig kompetens i TF Bank. Vidare skapar och stärker medarbetares aktieäggande ett långsiktigt engagemang i enlighet med aktieägarnas intressen.

TF Bank har inga utestående aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram eller aktieprogram.

*Utvärdering och beredning av Aktieprogram 2021*

TF Banks aktieprogram 2021 ("Aktieprogram 2021") har beretts av styrelsens ersättningsutskott. Ersättningsutskottet ska också följa deltagande i programmet.

Beredningen har fokuserat på tilldelningskriterierna såväl som på effektiviteten, attraktiviteten och konkurrenskraften i programmet. Hänsyn har tagits till marknads- och samhällstrender, aktieägares preferenser och regulatoriska krav.

Mot bakgrund av denna beredning och diskussioner med bankens större ägare föreslår styrelsen att årsstämman för 2021 beslutar om ett långfristigt aktieprogram för ledande befattningshavare och vissa andra anställda i TF Bank ("Deltagare"). Programmet är tänkt att vara årligen återkommande.

TF Banks Aktieprogram 2021 ger utrymme för riskjustering och slutligt utfall kan därför sättas ned delvis eller helt i enlighet med bankens ersättningspolicy och gällande regelverk. Detta innebär bland annat att antalet Matchningsaktier (såsom definierat nedan) som en Deltagare kan erhålla genom TF Banks Aktieprogram 2021 kan komma att sättas ned eller helt utgå i vissa fall, till exempel om utfallet inte är försvarbart med hänsyn till bankens finansiella situation.

Förslaget har beretts av styrelsen och styrelsens ersättningsutskott. Styrelsens och ersättningsutskottets bedömning är att förslaget ger en bra balans mellan att motivera deltagarna och att ge en långfristig, väl avvägd och konkurrenskraftig kompensation.

*Villkor för Aktieprogram 2021*

TF Banks Aktieprogram 2021 är ett program som riktar sig till ledande befattningshavare och vissa andra anställda i TF Bank, inklusive verkställande direktören och vice verkställande direktören. Programmet riktar sig inte till styrelseledamöter i Bolaget. Programmet omfattar upp till 25 personer. Programmet är treårigt och löper från den 30 november 2021 till och med den 30 november 2024.

Varje Deltagare kommer att tilldelas ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter ("Rätter") som vardera ger rätt till en matchningsaktie i TF Bank ("Matchningsaktier"). Tilldelningen av Rätter kommer att fördelas mellan Deltagarna inom följande kategorier:

<b>Kategori</b>	<b>Antal Rätter per Deltagare</b>
Ledande befattningshavare (4 personer)	högst 10 000
Övriga chefer, nyckelpersoner och specialister (upp till 21 personer)	högst 2 500
<b>Totalt</b>	<b>högst 62 000</b>

Aktierätterna är villkorade av att Deltagaren senast den 30 november 2021 förvärvar motsvarande antal aktier i TF Bank ("Förvärvade aktier"). Deltagaren äger rätt att få en Matchningsaktie för varje tilldelad Rätt som matchas av en Förvärvad aktie. Överskjutande Rätter ska förfalla utan rätt för Deltagaren att erhålla en Matchningsaktie.

Antalet Rätter som en Deltagare tilldelas kommer att fastställas baserat på en bedömning av: Deltagarens resultat, Deltagarens resultatenhets resultat och bankens totala resultat. Vid bedömningen av den anställdes resultat kommer både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktats.

Matchningsaktierna överförs till Deltagarna i samband med att Aktieprogram 2021 löper ut den 30 november 2024. För att äganderätten till Matchningsaktierna ska övergå till Deltagarna ska vissa villkor vara uppfyllda per den 30 november 2022, 2023 respektive 2024. En tredjedel av Matchningsaktierna tjänas in om villkoren är uppfyllda vid vardera av dessa tidpunkter. En Deltagare som uppfyller villkoren per den 30 november 2022 och 2023, men inte 2024, äger alltså rätt att få två tredjedelar av Matchningsaktierna. De villkor som ska vara uppfyllda är att Deltagaren vid sådan tidpunkt: (i) är anställd av banken; (ii) innehar de Förvärvade aktierna; och (iii) att de finansiella och/eller icke-finansiella kriterier som styrelsen fastställt vid tilldelningen av Rätterna är uppfyllda. Styrelsen, eller om den så beslutar, styrelsens ersättningsutskott, har rätt att justera de finansiella och/eller icke-finansiella kriterierna enligt (iii) ovan årligen. Sådan justering ska göras senast 30 november ett år för att gälla för nästkommande år.

Programmet innebär en skyldighet för banken att leverera cirka 62 000 aktier till Deltagarna.

Det antal Matchningsaktier varje Deltagare kan erhålla kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för programmet till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

#### *Tilldelning*

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under Aktieprogram 2021 är 62 000 aktier. Det högsta antalet aktier under programmet motsvarar cirka 0,29 procent av det totala antalet aktier i banken. Leverans av aktier föreslås ske med befintliga aktier. Tilldelning av Rätter under programmet ska ske senast den 31 maj 2021.

Förvärvade aktier och Matchningsaktier ska vara aktier i TF Bank med rätt till utdelning. Rätterna är inte värdepapper som kan säljas, pantsättas eller överföras på annan.

#### *Övrigt*

Innan slutligt utfall av TF Banks Aktieprogram 2021 bestäms, ska styrelsen, eller om den så beslutar styrelsens ersättningsutskott, bedöma om utfallet, bland annat från ett riskperspektiv, är skäligt med hänsyn till TF Banks resultat och finansiella position, förhållandena på aktiemarknaden, förhållanden hänförliga till den individuella deltagaren och andra omständigheter såsom förändringar i redovisningsprinciper. Om så bedöms inte vara fallet äger styrelsen, inom ramen för det totala programmet, ändra utfallet till det antal styrelsen finner skäligt. Utfallet kan bli noll. Beslutad ändring ska offentliggöras i samband med TF Banks första finansiella rapport efter beslutet.

Styrelsen, eller om den så beslutar, styrelsens ersättningsutskott, bemyndigas att göra ändringar i TF Banks Aktieprogram 2021 från tid till annan, om så anses tillrådligt av styrelsen eller utskottet, och förutsatt att programmet efter sådana ändringar ligger inom ramen för programmets sammanlagda totala antal aktier, totala antal aktier i förhållande till det totala antalet aktier i banken och högsta beräknade kostnad.

*Beskattning*

Programmen har utformats så att deltagarna normalt beskattas för förmånen av att erhålla aktier först det inkomstår då aktierna erhålls, dvs. 2024. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas normalt som senaste betalkurs den dag aktierna erhålls. Förmånsvärdet beskattas hos innehavarna som inkomst av tjänst innebärande att, i flertalet fall, sociala avgifter kommer att debiteras arbetsgivaren.

*Kostnad*

Under antagande om att TF Bank säkrar sina åtaganden enligt Aktieprogram 2021 genom att återköpa egna aktier till en genomsnittskurs om 120 SEK per aktie och att samtliga Deltagare uppfyller villkoren och får det fulla antalet Matchningsaktier kommer kostnaden för Aktieprogram 2021 (inkl. sociala avgifter) att uppgå till 9,6 MSEK fördelat över tre år. Om endast hälften av Matchningsaktierna övergår till Deltagarna kommer kostnaden för Aktieprogram 2021 (inkl. sociala avgifter) istället att uppgå till 4,8 MSEK fördelat över tre år.

Under antagande om att TF Bank säkrar sina åtaganden enligt Aktieprogram 2021 genom att återköpa egna aktier till en genomsnittskurs om 140 SEK per aktie och att samtliga Deltagare uppfyller villkoren och får det fulla antalet Matchningsaktier kommer kostnaden för Aktieprogram 2021 (inkl. sociala avgifter) att uppgå till 11,3 MSEK fördelat över tre år. Om endast hälften av Matchningsaktierna övergår till Deltagarna kommer kostnaden för Aktieprogram 2021 (inkl. sociala avgifter) istället att uppgå till 5,6 MSEK fördelat över tre år.

*Säkringsåtgärder och överlåtelse av aktier*

Aktieprogram 2021 innebär vissa finansiella risker för banken beroende på kursutvecklingen i bankens aktie. Dessa risker avses säkras genom återköp av egna aktier eller med så kallade swapavtal med tredje part. Sociala kostnader avses också säkras.

Det finns olika metoder för genomförande av överlåtelsen av Matchningsaktier till deltagarna under programmen, såsom överlåtelse av egna aktier eller avtal med tredje part där den tredje parten överlåter aktier till deltagarna i programmen. Styrelsen anser att överlåtelse av egna aktier är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden. Detta föreslås därför som huvudalternativ (punkt 19 på dagordningen för årsstämman).

Punkt 18 (b); Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 62 000 förvärvade aktier i banken får överlåtas/tilldelas enligt följande:

1. Företrädesrätt att tilldelas aktierna ska tillkomma de Deltagare som är berättigade att få aktier enligt Aktieprogram 2021, med rätt för varje Deltagare att få högst det antal aktier som följer av villkoren för Aktieprogram 2021. Vidare skall dotterbolag till TF Bank äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådant dotterbolag inom ramen för villkoren i Aktieprogram 2021 ska vara skyldigt att omgående överlåta aktierna till Deltagarna; och
2. Deltagarnas rätt att få aktier kan utövas under den tid som Deltagarna äger få aktier enligt Aktieprogram 2021.

Förslag till beslut och majoritetskrav

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om Aktieprogram 2021 och överlåtelse av egna aktier i den omfattning och enligt vad som anges ovan.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag om Aktieprogram 2021 krävs att aktieägare representerande mer än hälften av de avgivna rösterna biträder beslutet. För beslut i enlighet med styrelsens förslag om överlåtelse av egna aktier krävs att aktieägare representerande minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

\* \* \* \* \*

Stockholm i mars 2021

**TF Bank AB**

***Styrelsen***