



**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2017**

 **TFBank**

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

TF Bank AB (publ), org.nr. 556158-1041

## INTRODUKTION

Aktier i TF Bank AB (publ) ("TF Bank") är noterade på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan den 14 juni 2016. Bolaget är moderbolag i TF Bank-koncernen som bedriver bankrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. TF Bank följer ett antal 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, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter respektive bank- och finansieringsrörelselagen 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 svensk kod för bolagsstyrning (nedan "Koden").

TF Bank har sitt säte i Borås och sex dotterbolag: Avar-da AB, Avarda Oy, TFB Service OÜ, TFB Service SIA, BB Bank ASA och Confide AS. TF Bank har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse. TF Bank bedriver bankverksamhet med tillstånd av Finansinspektionen i Sverige och därtill även i Finland, Estland och Polen via bankfilial. Vidare bedriver TF Bank gränsöverskridande verksamhet i Danmark, Lettland, Norge och Tyskland enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse. TF Bank bedriver även verksamhet via ett dotterbolag i Norge (BB Bank ASA) som har ett eget banktillstånd från den norska tillsynsmyndigheten Finanstilsynet. Avarda har fått tillstånd att bedriva verksamhet med konsumentkrediter enligt lag (2014:275) om viss verksamhet med konsumentkrediter.

## KODEN

TF Bank följer Koden. Under 2017 har TF Bank avvikit från Kodens regel 6.1 att styrelsens ordförande ska väljas av bolagsstämman. Årsstämman 2017 valde Mattias Carlsson till styrelsens ordförande. I samband med att VDn Declan Mac Guinness lämnade bolaget i november 2017 tog Mattias Carlsson över som tillförordnad VD och styrelseledamoten Bertil Larsson utsågs av styrelsen till tillförordnad styrelseordförande tills det att en permanent VD har utsetts eller fram till årsstämman 2018. Vidare så utför styrelsen 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 be-

slutsunderlag inför årsstämman. Utvärderingen har inför årsstämman 2018 genomförts av extern aktör och resultatet av utvärderingen har presenterats för styrelse och valberedning.

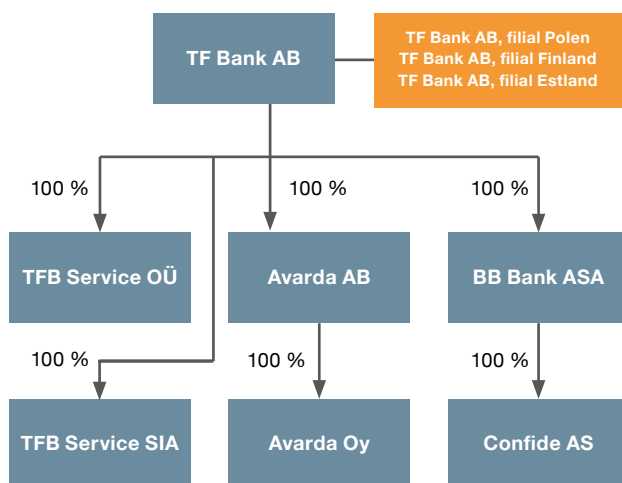
## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Ägarstruktur per den 31 december 2017 var följande:

|    | Ägare                         | Antal aktier | Andel kapital |
|----|-------------------------------|--------------|---------------|
| 1  | TFB Holding AB                | 10 110 964   | 47,03%        |
|    | Erik Selin Fastigheter        |              |               |
| 2  | AB                            | 2 500 000    | 11,63%        |
|    | Danica Pension Försäkrings AB |              |               |
| 3  |                               | 1 879 988    | 8,74%         |
| 4  | Merizole Holding LTD          | 1 507 495    | 7,01%         |
| 5  | Swedbank Robur fonder         | 1 081 344    | 5,03%         |
| 6  | Proventus Aktiebolag          | 645 000      | 3,00%         |
| 7  | Pareto Nordic Return          | 362 080      | 1,68%         |
|    | Skandia fond småbolag         |              |               |
| 8  | Sverige                       | 275 000      | 1,28%         |
| 9  | Clearstream Banking S.A.      | 263 217      | 1,22%         |
| 10 | KAAX Investment AB            | 224 521      | 1,04%         |
| 11 | Tiberon AB                    | 224 521      | 1,04%         |
| 12 | Gurffinans AB                 | 204 526      | 0,95%         |
| 13 | Avanza Pension                | 161 585      | 0,75%         |
| 14 | Carnegie Micro Cap            | 160 000      | 0,74%         |
| 15 | AB Monarda                    | 154 842      | 0,72%         |
| 16 | Mattias Carlsson              | 154 432      | 0,72%         |
|    | Grandeur Peak Interna-        |              |               |
| 17 | tional                        | 132 700      | 0,62%         |
| 18 | UBS Switzerland AG            | 129 000      | 0,60%         |
|    | Grandeur Peak Global          |              |               |
| 19 | Reach                         | 116 700      | 0,54%         |
| 20 | Ely Berzan                    | 94 200       | 0,44%         |

Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 47,03 % per den 31 december 2017, är genom John Brehmer representerad i Bolagets styrelse och i valberedningen genom Paul Källenius.

## KONCERNSTRUKTUR



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

| Moderbolag        | Dotterbolag     | Org. nr.    | Andel | Konsolidering (tillsyn/red) |
|-------------------|-----------------|-------------|-------|-----------------------------|
| TF Bank AB (publ) |                 | 556158-1041 |       |                             |
|                   | Avarda AB       | 556986-5560 | 100 % | Fullständig/<br>Fullständig |
|                   | Avarda Oy       | 2619111-6   | 100 % | Fullständig/<br>Fullständig |
|                   | BB Bank ASA     | 935590221   | 100 % | Fullständig/<br>Fullständig |
|                   | Confide AS      | 948063603   | 100 % | Fullständig/<br>Fullständig |
|                   | TFB Service OÜ  | 12676808    | 100 % | Fullständig/<br>Fullständig |
|                   | TFB Service SIA | 40203015782 | 100 % | Fullständig/<br>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](http://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/ÅRSSTÄMMA

TF Banks aktieägares beslutanderätt utövas vid bolagsstämman/årsstämman. 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.

Årsstämman år 2017 hölls i Stockholm den 3 maj 2017. Det beslutades bland annat, i enlighet med styrelsens förslag, att av till årsstämmans förfogade medel 294 832 000 SEK skulle 47 300 000 SEK delas ut till aktieägarna och att 247 532 000 SEK skulle balanseras i ny räkning. Utdelningen motsvarade 2,20 SEK per aktie. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016.

Årsstämman beslutade, i enlighet med framlagt förslag, att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. Till styrelseledamöter omvaldes Mattias Carlsson, John Bremer, Bertil Larsson, och Tone Bjørnov. Nyval av Charlotta Björnberg-Paul och Mari Thjømøe. Mattias Carlsson omvaldes till styrelseordförande. Årsstämman beslutade även att arvode om 2 200 000 SEK ska utgå till styrelsens ordförande, 300 000 SEK till styrelseledamöter som inte är anställda av TF Bank, 100 000 SEK till ordföranden i styrelsens revisionsutskott, 50 000 SEK till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott samt att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning. Vidare beslutades att arvode till styrelseledamot efter överenskommelse med TF Bank ska få faktureras genom bolag, om skattemässiga förutsättningar föreligger och under förutsättning att det är kostnadsneutralitet för TF Bank.

PricewaterhouseCoopers AB valdes som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018 med huvudansvarig revisor auktoriserade revisorn Martin By.

Inget bemyndigande gavs av bolagsstämman till styrelsen att besluta om att ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Fullständigt protokoll och information om årsstämman 2017 finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

## VALBEREDNING

Årsstämman 2017 beslutade att TF Banks valberedning ska bestå av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna per den sista bankdagen i augusti 2017. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordförande;
- förslag till styrelse;
- förslag till styrelseordförande;
- förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete;
- förslag till revisorer; och
- förslag till arvode för bolagets revisorer.

Valberedningen inför årsstämman 2018 består av:

- Paul Källenius, representerar TFB Holding AB
- Erik Selin, representerar Erik Selin Fastigheter AB
- Jonas Weil, representerar Merizole Holding AB
- Bertil Larsson, tillförordnad styrelseordförande i TF Bank AB
- Paul Källenius har utsetts till valberedningens ordförande.

Valberedningens sammansättning tillkännagavs genom pressmeddelanden och på Bolagets webbplats den 28 september 2017.

## 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 (se nedan). Uppgifterna och arbetet för styrelsen i TF Bank, i egenskap av reglerat bolag är dessutom reglerade i lagen om bank- och finansieringsrörelse.

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 antaganden för ordförande. I arbetsordningen anges också regler för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen samt närmare regler för VDs ansvar och befogenheter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ordinarie ledamöter. Årsstämman 2017 beslutade att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter. Mattias Carlsson, John Bremer, Bertil Larsson, Tone Bjørnov, Charlotta Björnberg-Paul och Mari Thjømøe valdes till ledamöter. Mattias Carlsson valdes till styrelseordförande. Sedan den 9 november 2017 har Mattias Carlsson agerat om tillförordnad VD och Bertil Larsson som tillförordnad styrelseordförande. Ytterligare information om styrelsens representanter finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt på sidan 78 i Årsredovisning 2017.

## Väsentliga frågor

Under 2017 hade styrelsen fjorton (14) möten, varav fyra (4) ordinarie möten, fyra (4) extra/telefonmöten och sex (6) möten hölls per capsulam.

| Datum      | Väsentliga frågor som togs upp vid mötet  |
|------------|---|
| 2017-02-08 | Bokslutskommuniké 2016 och beslut om att lansera ett inlåningskonto i Norge   |
| 2017-03-23 | Återköp av optionsserie 2016:3 (Johannes Rintaniemi). IKLU, Pelare 3 rapport, Återhämtningsplan, Ersättningspolicy, Insiderpolicy, Finanspolicy, Riktlinjer för likviditetshandling och Aktieägartillskott till Avarda AB |
| 2017-04-26 | Delårsrapport Q1 2017   |
| 2017-05-10 | Konstituerande möte, firmateckning, val av revisionsutskott och val av ersättningsutskott   |
| 2017-06-16 | Kapitaltillskott BB Bank ASA och ersättning till ledande befattningshavare  |
| 2017-06-22 | Försäljning av portföljer i Estland   |
| 2017-07-17 | Delårsrapport Q2 2017   |
| 2017-09-15 | Firmateckning   |
| 2017-09-27 | Finanspolicy, Riktlinjer för likviditetshandling, IT policy och Återhämtningsplan   |
| 2017-10-17 | Avtal om försäljning av fordringar  |
| 2017-10-25 | Delårsrapport Q3 2017   |
| 2017-11-06 | Beslut om förvärv av Intrum Justitias andel av aktierna i Avarda AB   |
| 2017-11-09 | Tillsättande av tf VD och tf Ordförande   |
| 2017-12-19 | Budget, kapitalpolicy, ersättningspolicy, policy för åtgärder mot penningtvätt, policy för årlig risk- och kapitaltäckningsrapport, risk assessment AML, kapitaltillskott Avarda AB                                       |

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

| Styrelsemedlem                 | Oberoende till största ägare | Deltagit i |
|--------------------------------|------------------------------|------------|
| Mattias Carlsson               | Nej                          | 14 av 14   |
| Paul Källenius                 | Nej                          | 3 av 14    |
| John Brehmer                   | Nej                          | 14 av 14   |
| Lars Wollung                   | Ja                           | 1 av 14    |
| Tone Bjørnov                   | Ja                           | 14 av 14   |
| Bertil Larsson (tf ordförande) | Ja                           | 14 av 14   |
| Thomas Grahm                   | Ja                           | 3 av 14    |
| Mari Thjømøe                   | Ja                           | 11 av 14   |
| Charlotta Björnberg-Paul       | Ja                           | 11 av 14   |

VD Declan Mac Guinness har deltagit i alla möten fram till och med 9 november 2017 då han lämnade sin post som VD. Mattias Carlsson utsågs till tillförordnad VD och Bertil Larsson som tillförordnad styrelseordförande. CFO Mikael Meomuttel har deltagit i 13 möten.

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 VDs arbete och att övervaka resultatet av det arbetet. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter från interna och externa revisorer samt från VD och CFO.

#### 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, riskenheten, regelefterlevnad och kreditrisk direkt till styrelsen.

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har dock under 2017 inrättat kommittéer för att handlägga vissa frågor och för att bereda sådana frågor för beslut av styrelsen.

Inom styrelsen finns två utskott: revisionsutskottet och ersättningsutskottet (se nedan).

#### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgifter fullgörs av styrelsen i sin helhet. Ersättningsutskottet har som uppgift att sammanträda två (2) gånger per år med huvuduppgift att ge stöd åt styrelsen i arbetet med att säkerställa att riskerna i samband med TF Banks ersättningsystem 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 ersättningsystemen är förenliga med gällande lagar och regler. Styrelsen fattar beslut om ersättning till VD, vice VD, 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 (1) gång per år en ersättningspolicy i enlighet med FI:s föreskrifter om ersättningsystem 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 utbetalda ersättning under 2017 finns på TF Banks webbplats [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

Ersättningsutskottet sammanträffades två gånger under 2017, då samtliga styrelseledamöter var deltagande.

#### 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.

Revisionsutskottet har under verksamhetsåret bestått av Tone Bjørnov, Lars Wollung och Mattias Carlsson fram till den 6 februari 2017. Därefter fram till 10 maj 2017 bestod revisionsutskottet endast av Tone Bjørnov och Mattias

Carlsson då Lars Wollung lämnat styrelsen och även revisionsutskottet. Den 10 maj 2017 valdes Mari Thjømøe in i revisionsutskottet. Vid styrelsemötet den 19 december 2017 trädde Mattias Carlsson ur revisionsutskottet och det beslutades att revisionsutskottet ska bestå av två medlemmar fram tills nästa stämma.

Alla medlemmar i revisionsutskottet har varit ledamöter från styrelsen.

Styrelseledamoten Tone Bjørnov är ordförande i revisionsutskottet.

Under 2017 hade Revisionsutskottet sex (6) protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

| Styrelsemedlem       | Deltagit i |
|----------------------|------------|
| Tone Bjørnov (ordf.) | 6 av 6     |
| Lars Wollung         | 1 av 6     |
| Mattias Carlsson     | 6 av 6     |
| Mari Thjømøe         | 3 av 6     |

CFO och Head of Group Accounting har varit närvarande vid samtliga möten, likväl Martin By från PwC. VD Declan Mac Guinness närvarade på samtliga möten fram till hans avgång.

### Ersättning till styrelsemedlemmar

Enligt beslut vid årsstämman 2017 gäller följande ersättning för styrelsens medlemmar:

- styrelsens ordförande 2 200 000 SEK,
- styrelseledamöter som inte är anställda av banken 300 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens revisionsutskott 100 000 SEK, och
- till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott 50 000 SEK.

### 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 2017 bestod TF Banks koncernledning av: Mattias Carlsson (tf VD) och Mikael Meomuttel (CFO), Espen Johannesen (Head of Direct to Consumer), Mikael Johansson (Head of Sales Finance).

Ytterligare information om koncernledningens representanter finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt på sidan 80 i Årsredovisning 2017.

### Ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2017 antog följande riktlinjer för ersättning till TF Banks ledande befattningshavare:

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska utformas så att de (i) är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering och motverkar ett överdrivet risktagande och (ii) säkerställer tillgång till de ledande befattningshavare banken behöver. Riktlinjerna, som gäller fram till nästa årsstämma, ska tillämpas avseende varje åtagande om och förändring av ersättning. Styrelsen ska besluta om ersättningsvillkoren och får fråga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl.

Ersättningarna kan bestå av komponenterna: fast ersättning i form av grundlön, förmåner och pension samt rörlig ersättning. Det ska finnas en lämplig balans mellan fast och rörlig ersättning. Varje ledande befattningshavare ska erhålla en grundlön och kan ha rätt både till allmänna förmåner som erbjuds samtliga medarbetare och särskilda extra förmåner. Pensionsförmåner ska generellt utgå i enlighet med regler, kollektivavtal och praxis i det land där den ledande befattningshavaren är stadigvarande bosatt. Pensionsförmåner kan vara förmånsbestämda enligt kollektivavtal och/eller premiebestämda och är oantastbara sedan de intjänats. Styrelsen ska fastställa ett tak för den pensionsmedförande lönen. Om banken säger upp anställningen kan lön utbetalas under en uppsägningstid på 6–12 månader. Därutöver kan avgångsvederlag utgå under 6–12 månader. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen på två år. 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 koncernens ställning inte försämrats väsentligt. Om villkoren för utbetalning inte är uppfyllda ska ersättningen bortfalla helt eller delvis. De väsentliga villkoren i incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämma

### Rörlig ersättning till ledande befattningshavare

Under 2017 har det inte funnits någon rörlig ersättning till ledande befattningshavare.

### INTERNA STYRDOKUMENT

Utöver lagar, förordningar, föreskrifter m.m. har TF Bank ett antal interna styrdokument avseende den dagliga ledningen. Dessa har antagits av styrelsen, VD eller andra funktionsansvariga och innefattar bland annat bolagsordningen, arbetsordningen för styrelsen, instruktioner för revisionsutskott och ersättningsutskott, instruktioner till VD samt ekonomisk rapportering till styrelsen, en insiderpolicy, riskhantering, kreditgivning, ersättningar, hantering av etiska frågor och intressekonflikter (uppförandekod), eventuell outsourcing,

verksamhetens kontinuitet, likviditetshantering, en finanspolicy, en kapitalpolicy, styrdokument för riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision, hantering av klagomål samt en policy avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Alla styrdokument finns tillgängliga via intranätet.

## **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. År 2017 valdes PwC till företagets revisor med auktoriserade revisorn Martin By som huvudansvarig revisor.

Uppgifter om arvoden och kostnadsersättningar till revisorerna finns i not 10 i Årsredovisning 2017.

## **INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING**

### **Första försvarslinjen**

Verksamheten inom TF Bank består huvudsakligen av tre affärsenheter (inlåning, utlåning och säljfinansiering) och tre stödfunktioner (IT, ekonomi och backoffice). Riskhanteringen tar sin utgångspunkt i affärs- och stödenheterna och inkluderar alla medarbetare. Enhets-/funktionsansvariga i första försvarslinjen ansvarar för den dagliga riskhanteringen och regelefterlevnad samt för att vidta lämpliga åtgärder vid oönskad riskexponering eller bristande regelefterlevnad inom respektive verksamhetsområde. Rapportering sker till närmaste chef, funktionen för regelefterlevnad, funktionen för riskkontroll eller VD.

### **Andra försvarslinjen - Regelefterlevnad (Compliance) och Riskkontroll**

De oberoende kontrollfunktionerna regelefterlevnad och riskkontroll granskar, utvärderar och rapporterar till ledningen och styrelsen avseende risker och regelefterlevnad. De båda funktionernas arbete regleras av instruktioner 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 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut samt tillämpliga riktlinjer och rekommendationer utfärdade av EBA. Funktionen för regelefterlevnad är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. TF Banks Compliance Officer är Tirill Thorsheim. 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 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. 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 Löfgren. Funktionen för riskkontroll verkar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionen ansvarar för 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.

### **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 KPMG AB och huvudansvarig för uppdraget är Henrik Auoja. 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 2017 innefattade internrevisionens granskning bland annat bolagets process kring efterlevnad av regelverk för IT-system, informationssäkerhet och i system för insättningsgaranterade sparprodukter. Även granskning av processerna för årsbokslut som ligger till grund för både årsredovisning och myndighetsrapportering genomfördes.

Styrelsen utfärdar och reviderar åtminstone årligen samtliga policies 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 OÜ, TFB Service SIA och BB Bank ASA ägs till 100 % av TF Bank. Confide AS ägs till 100 % av BB Bank. Avarda AB ägs till 100 % av TF Bank. Avarda Oy ägs till 100 % av Avarda AB. Samtliga bolag är hel- respektive majoritetsägda dotterbolag och i egenskap av enda eller majoritetsaktieägare 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 Bankkoncernen som TF Bank AB (publ).

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 policies, 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 sker även av TF Banks riskenhet ("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 och koncernens ekonomiska situation. Inför varje ordinarie styrelsemöte erhåller styrelsen en rapport från riskkontrollfunktionen samt regelfterlevnadsfunktionen.

Styrelsen granskar även den finansiella kvartalsrapporteringen och årsbokslutet samt rapportering från externa och interna revisorer.

**YTTERLIGARE INFORMATION**

Ytterligare information om bolagsstyrning finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).



## **REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORTEN**

Till bolagsstämman i TF Bank AB (publ), org.nr 556158-1041

### **Uppdrag och ansvarsfördelning**

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### **Granskningens inriktning och omfattning**

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 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.

### **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 årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 23 mars 2018  
PricewaterhouseCoopers AB

Martin By  
Auktoriserad revisor

# STYRELSE



**BERTIL LARSSON**  
Tillförordnad styrelseordförande sedan november 2017.  
Styrelseledamot sedan 2007.

**Född:** 1946

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Ordförande LåsTeam Sverige AB, ordförande Minso Solutions AB, ledamot Conpera AB, ordförande Minso Holding AB, ordförande Aktiebolaget Borås Tidning, ledamot Tore G Wärerstams stiftelse, ordförande Swedebridge AB, ledamot Gota Media AB samt ordförande AB Effektiv.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare.



**TONE BJØRNOV**  
Styrelseledamot sedan 2015.

**Född:** 1961

**Utbildning:** Bedriftsøkonom vid Handelshøyskolen BI.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Filmparken AS (styrelseordförande), BB Bank ASA (styrelseledamot), Storyline Studios AS (styrelseordförande), Valutacorp AS (styrelseledamot), Norsk Film Kostyme AS (styrelseordförande), Aqua Bio Technology ASA (styrelseledamot).

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare.



**JOHN BREHMER**  
Styrelseledamot sedan 2010.

**Född:** 1965

**Utbildning:** Civilekonom vid Handelshøyskolan i Stockholm, med inriktning på industriell marknadsföring.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Consortio Fashion Holding AB (styrelseledamot), Mederion AB (styrelseordförande), TFB Holding AB (styrelseledamot), Tiberon AB (styrelseordförande) och Zebware AB (styrelseordförande).

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till större aktieägare.



**CHARLOTTA BJÖRNBERG-PAUL**  
Styrelseledamot sedan 2017.

**Född:** 1974

**Utbildning:** M.Sc. Econ. Hanken, Svenska handelshøyskolan, Finland.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Saxo Oy (vice ordförande), Anki Rugs Entrepreneur (vice ordförande), Paptic Ltd (styrelseledamot), GuardianX Technologies Inc (styrelseledamot).

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare.



**MARI THJØMØE**  
Styrelseledamot sedan 2017.

**Född:** 1962

**Utbildning:** Master of Economy and Business (Handelshøyskolen BI) och CFA, Norges Handelshøyskole)

**Nuvarande styrelseuppdrag:** E-CO Energi AS (vice styrelseordförande), Færder Nasjonalparksenter (styrelseordförande), Nordic Mining ASA (styrelseledamot), Scatec Solar ASA (styrelseledamot), SINTEF Resarch Institute (styrelseledamot), Seilspport Maritimt Forlag AS (styrelseordförande), Norconsult AS (vice styrelseordförande), Teodin Holdco as (styrelseledamot) och Tryg A/S (styrelseledamot).

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare.



**MATTIAS CARLSSON**  
Styrelseledamot och Tillförordnad VD

**Född:** 1972

**Utbildning:** Civilingenjör i teknisk fysik, Uppsala universitet.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** BB Bank ASA (styrelseledamot), Avarda AB (styrelseledamot), Avarda Oy (styrelseledamot), Smedslättens Tennisbanor Aktiebolag (styrelseordförande), Qred AB (styrelseordförande) och Tronstad Consulting AB (styrelseledamot).

Beroende i förhållande till bolaget.

# LEDNINGSGRUPP



**MATTIAS CARLSSON**  
Tillförordnad VD

**Född:** 1972

**Utbildning:** Civilingenjör i teknisk fysik, Uppsala universitet.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** BB Bank ASA (styrelseledamot), Avarda AB (styrelseledamot), Avarda Oy (styrelseledamot), Smedslättens Tennisbanor Aktieföretag (styrelseordförande), Qred AB (styrelseordförande) och Tronstad Consulting AB (styrelseledamot).



**MIKAEL MEOMUTTEL**  
CFO och vice VD

**Född:** 1976

**Utbildning:** MSc i Business/Economics samt Finance vid Högskolan i Borås/Göteborgs universitet.

På TF Bank sedan 2009, 2014 vice VD och från 2018 också koncernens Head of IR. Tidigare bl.a. varit Financial controller vid Consortio Fashion Group AB (CFG).

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Avarda AB (styrelseledamot)



**ESPEN JOHANNESSEN**  
Head of Direct to Consumer och VD BB Bank ASA

**Född:** 1981

**Utbildning:** Executive M.B.A Management control Norwegian School of Economics (NHH), Bachelor of economics, Business BI Norwegian School of Management

På BB Bank sedan 2010.



**MIKAEL JOHANSSON**  
Head of Sales Finance och VD Avarda AB

**Född:** 1974

**Utbildning:** MSc Business Administration and Mathematics Stockholms universitet

Inom koncernen sedan 2016 som VD på Avarda. Tidigare bl.a. på GE Commercial Finance och som VD på Santander Consumer Bank Sverige.

**Nuvarande styrelseuppdrag:** Svenska Bilhandlare AB (styrelseordförande) och Sticklinge Management AB (suppleant)



TF Bank AB (publ)  
Box 947, 501 10 Borås  
*Tel.:* +46 33-722 35 00  
*Fax:* +46 33-12 47 39  
*Mail:* [ir@tfbank.se](mailto:ir@tfbank.se)

[www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com)