

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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

## INTRODUKTION

Aktierna 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 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.

TF Bank har sitt säte i Borås och har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse i Sverige och i Norge, Finland, Estland och Polen via bankfilial. Vidare bedriver TF Bank gränsöverskridande verksamhet i Danmark, Lettland, Litauen, Tyskland och Österrike enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse. Utöver det har bolaget tre mindre servicedotterbolag: TFB Service UAB, TFB Service SIA och TFB Service GmbH.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

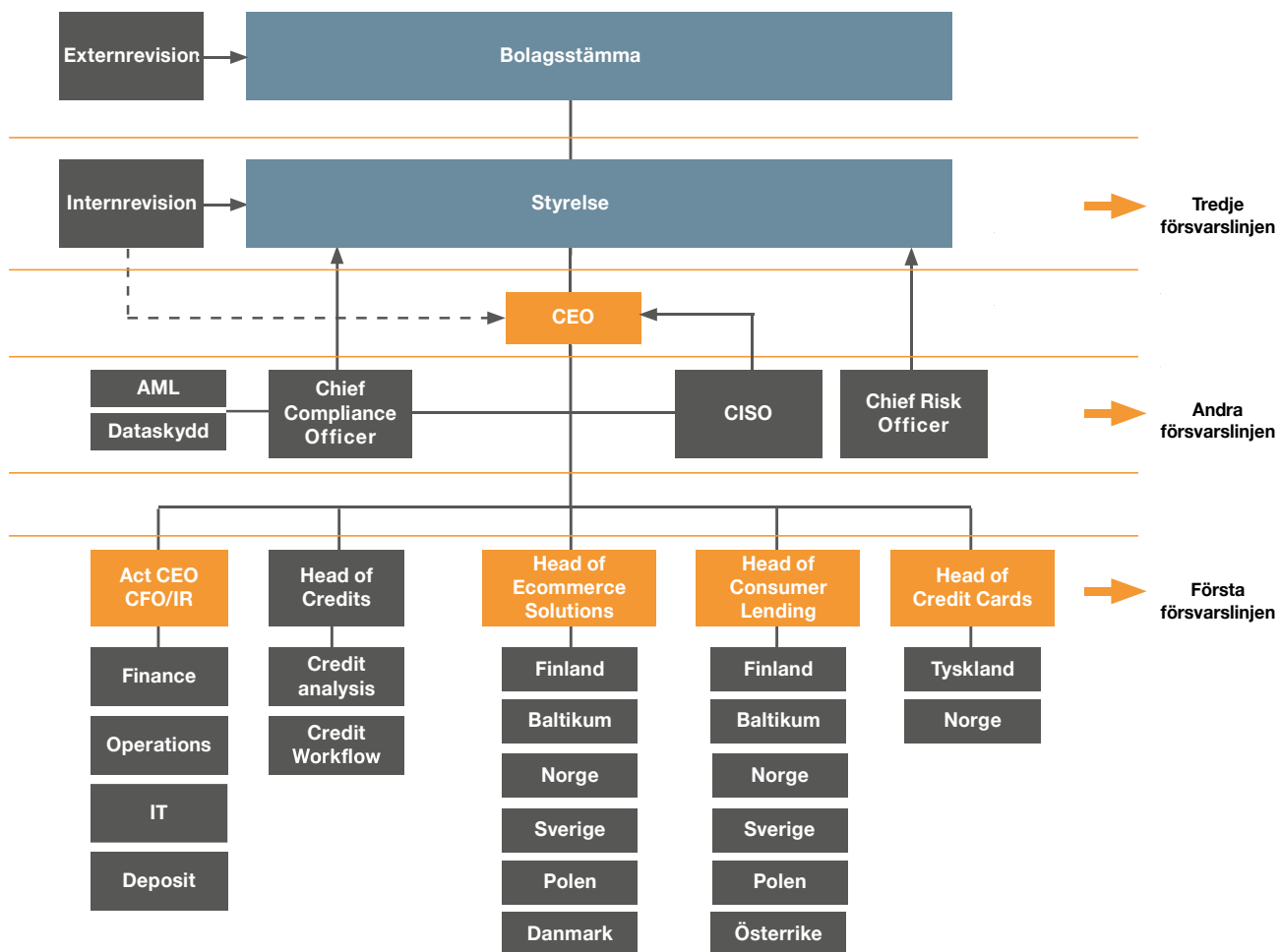
Ägarstruktur per den 31 december 2020:

	Ägare	Antal aktier	Andel kapital %
1	TFB Holding AB	7 229 859	33,63
2	Tiberon AB	3 179 291	14,79
3	Erik Selin Fastigheter AB	2 688 708	12,51
4	Proventus Aktiebolag	1 109 300	5,16
5	Jack Weil	1 000 200	4,65
6	Nordnet Pensionsförsäkring AB	912 908	4,25
7	Merizole Holding LTD	507 495	2,36
8	Futur Pension	340 269	1,58
9	Skandia fonder	288 445	1,34
10	Carnegie Fonder	257 761	1,20
11	Avanza Pension	224 413	1,04
12	CBLDN-EQ Nordic Small CAP	205 242	0,95
13	Pareto Nordic Return	203 980	0,95
14	Anders Simon Klein	200 000	0,93
15	BNY Mellon NA	195 000	0,91
16	Six Sis AG	186 974	0,87
17	AB Monarda	156 000	0,73
18	Mattias Carlsson	154 432	0,72
19	Bank Julius Bear & Co LTD	122 500	0,57
20	Stena Metall Finans	121 848	0,57
	Övriga aktieägare	2 215 375	10,29
	<b>Totalt</b>	<b>21 500 000</b>	<b>100,00</b>

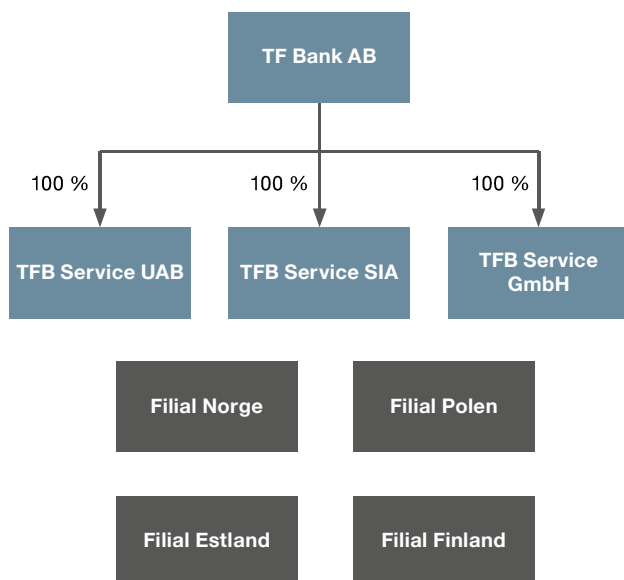
Källa: Euroclear

Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 33,63 % per den 31 december 2020, är genom valberedningen representerad av Paul Källenius.

## BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



## 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		
	TFB Service UAB	304785170	100%	Fullständig/ Fullständig
	TFB Service SIA	40203015782	100%	Fullständig/ Fullständig
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	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](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 bolagsordningen.

## 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

Årsstämman hölls i Stockholm den 7 maj 2020. Med anledning av smittspridningen av covid-19 erbjöds aktieägare poströstning med stöd av den tillfälliga undantagslagen för bolagsstämmor. Årsstämman röstade i enlighet med framlagda förslag i samtliga ärenden. Bland annat beslutades att av till årsstämmans förfogade medel 659 019 908 SEK skulle hela beloppet balanseras i ny räkning med anledning av Finansinspektionens kommunicerade uppmaning att vinstutdelningar inte skulle lämnas. Årsstämman beviljade även styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Bertil Larsson, Tone Bjørnø, Charlotta Björnberg-Paul och Mari Thjømøe omvaldes som styrelseledamöter och Sara Mindus valdes som ny styrelseledamot. Till styrelsens ordförande valdes John Brehmer. VD Mattias Carlsson entledigades från styrelsen. PricewaterhouseCoopers AB valdes som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021 med den auktoriserade revisorn Martin By 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 avvikelser 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 2020. 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 också om förändring av lydelsen i bolagsordningens 9 § första stycket om aktieägares rätt att delta vid bolagsstämma. Fullständig bolagsordning, liksom protokoll och information om årsstämman 2020 finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

## VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman 2020 om 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 2020.

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 2021 består av:

- Paul Källenius, representerar TFB Holding AB
- Erik Selin, representerar Erik Selin Fastigheter AB
- Jonas Weil, representerar Merizole Holding LTD <sup>1</sup>
- Paul Källenius har utsetts till valberedningens ordförande.

Valberedningens sammansättning tillkännagavs genom pressmeddelanden och på bolagets webbplats den 29 oktober 2020.

## 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 trygghetssätt. 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.

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 regelförelsnaden, 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 antaganden 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](http://www.tfbankgroup.com) samt på sidan 101.

## Väsentliga frågor

Under 2020 hade styrelsen sexton möten, varav fyra ordinarie möten, nio extra/telefonmöten och tre möten per capsulam. Två av extramötena hölls med anledning av frågeställningar relaterade till covid-19.

Datum	Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten
2020-01-17	Prokuratorättigheter för bolagets finska filial beslutades.
2020-02-05	Bokslutskommuniké januari-december 2019
2020-03-27	Besluts att kalla till årsstämma den 7 maj 2020 och färdigställa kallelsen
2020-03-27	Uppdatering policies, riktlinjer och instruktioner, Fastställande av pelare 3-rapport, Avrapportering från internrevision samt beslut om årsplan 2020
2020-04-05	Diskussion om det makroekonomiska läget till följd av covid-19 och beslut om en ökad reservering om 30 MSEK
2020-04-23	Beslut att möjliggöra poströstning på årsstämman
2020-05-07	Beslut om arbetsordningen för styrelsen inklusive arbetsordningen för revisions- respektive ersättningsutskotten, samt VD-instruktion. Beslutades även om bolagets firmatecknare
2020-05-28	Beslut om ett erbjudande om återköp av teckningsoptioner
2020-06-24	Fastställande av ICAAP 2020 samt kreditpolicy
2020-07-13	Delårsrapporten Q2 2020
2020-09-22	Beslut om att avsluta nytulningen i den polska verksamheten inom Consumer Lending, uppdatering policies, riktlinjer och instruktioner
2020-10-14	Delårsrapporten Q3 2020
2020-11-29	Beslut om emission av en T2-obligation om 100 MSEK
2020-12-16	Budgeten för 2021 godkändes, Uppdatering av policies, riktlinjer och instruktioner, beslut att fastställa aktivitetsplanen för 2021 samt den föredragna risk assessment för riskkontroll och compliancefunktionen. Beslut om nytt hållbarhetsprogram.

<sup>1</sup> Jonas Weil representerar sedan 18 februari 2021 Proventus Aktiebolag.

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelsemedlem	Oberoende till största ägare	Deltagit i
John Brehmer (ordförande)	Nej	16 av 16
Bertil Larsson	Ja	15 av 16
Tone Bjørnov	Ja	15 av 16
Charlotta Björnberg-Paul	Ja	15 av 16
Mari Thjømøe	Ja	16 av 16
Sara Mindus	Ja	8 av 16
Mattias Carlsson	Nej	8 av 16

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 styrelsen har inrättat två utskott: revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

### 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 utbetald ersättning under 2020 finns på TF Banks webbplats: [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

I direkt anslutning till stämman utsåg styrelsen ersättningsrevisionsutskottet genom nyval av Bertil Larsson, John Brehmer och Charlotta Björnberg-Paul.

Alla medlemmar i ersättningsutskottet är ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Bertil Larsson är ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2020 hade ersättningsutskottet två protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelsemedlem	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 stämman utsåg styrelsen revisionsutskottet genom omval av Tone Bjørnov, Mari Thjømøe och John Brehmer.

Alla medlemmar i revisionsutskottet är ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Tone Bjørnov är ordförande i revisionsutskottet.

Under 2020 hade revisionsutskottet åtta protokollförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelsemedlem	Deltagit i
Tone Bjørnov (ordförande)	7 av 8
Mari Thjømøe	8 av 8
John Brehmer	8 av 8

CFO och Head of Group Accounting har varit närvarande vid samtliga möten, bankens VD samt huvudansvarig revisor från PwC har deltagit i flertalet möten.

### Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2020 beslutade om följande ersättning för styrelsens medlemmar:

- styrelsens ordförande 600 000 SEK,
- till övriga styrelseledamöter 300 000 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.

### 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 genomfördes inför årsstämman 2021 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 2020 bestod TF Banks koncernledning av: Mattias Carlsson (VD), Mikael Meomuttel (CFO), Espen Johannesen (Head of Consumer Lending) och Mikael Johansson (Head of Ecommerce Solutions).

Ytterligare information om koncernledningens representanter finns på [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com) samt på sidan 102.

### Ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2020 antog följande riktlinjer för ersättning till TF Banks ledande befattningshavare:

Dessa riktlinjer omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättning, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutats av bolagsstämman:

### 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. Från och med 2020 är 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 koncernens 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 kollektivav-



talsbestämmelser. 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 sammantaget 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 eventuell 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 utdelning 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, 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 2020 uppgått till 318 (2 005) 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 koncernen och är inte pensionsgrundande.

### **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 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, likviditetshandling, 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 2020 valde PricewaterhouseCoopers AB till företagets revisor med auktoriserade revisorn Martin By 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), Informationssäkerhet och Riskkontroll

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 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 omfattet 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 policyer 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 KPMG AB och huvudansvarig för uppdraget är Åsa Feivik. 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 2020 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat övergripande bedömning av styrning, intern kontroll samt riskhantering inom TF Banks verksamhet i Estland och bedömning av bankens anpassning till Finansinspektionens kreditriskföreskrifter FFFS 2018:16.

Styrelsen utfärdar och reviderar åtminstone årligen samtliga policys 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 och TFB Service GmbH ägs till 100 % av TF Bank. Samtliga bolag är helägda dotterbolag och i egenskap 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-koncernen 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 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 samt 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 samt 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 doku-

menteras 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 regelefterlevnadsfunktionen.

**YTTERLIGARE INFORMATION**

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

## REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 81–89 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 årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 18 mars 2021  
PricewaterhouseCoopers AB

Martin By  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*