

Periodisk information

30 SEPTEMBER 2018



PERIODISK INFORMATION

Informationen i detta dokument offentliggörs av TF Bank AB (org.nr. 556158-1041) för moderbolaget TF Bank AB samt för koncernen TF Bank Group.¹ Offentliggörandet görs i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskraven om kapitalbas. Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på TF Banks webbplats www.tfbankgroup.com.

KAPITALTÄCKNING

Ett institut, samt den konsoliderade situationen, ska vid varje tidpunkt uppfylla en kärnprimärkapitalrelation om minst 4,5 procent, en primärkapitalrelation om minst 6 procent, en total kapitalrelation om minst 8 procent samt de institutspecifika buffertkraven. Kapitalrelationerna beräknas i enlighet med EU 575/2013, om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Beräkning av buffertkraven är utförd i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar, Förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Buffertkraven består av en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt en institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert, vilken viktas utifrån geografiska krav. Det innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. En systemriskbuffert om 3 procent ingår i kapitalkravet för det norska dotterbolaget på individuell nivå, däremot ingår den inte i det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller koncernens övriga geografiska verksamhetsområden.

Moderbolaget och koncernen tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalkrav kopplat till kreditrisk. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets tillgångsposter på och utanför balansräkningen till olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. Vid beräkningen av kapitalkravet för operativ risk, marknadsrisk (vid beräkning av kapitalkravet för valutarisk) och kreditvärdighetsjusteringsrisk tillämpas schablonmetoden.

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk (inklusive kreditvärdighetsjusteringsrisk), marknadsrisk och operativ risk. Där tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet och institutspecifik kontryckisk buffert. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2.

TF Bank uppfyller, per den 30 september 2018, väl kraven på kapitalrelationer och institutspecifika buffertkrav för moderbolaget TF Bank AB samt för koncernen TF Bank Group.

Emission av primärkapitaltillskott

TF Bank har under det andra kvartalet emitterat övrigt primärkapital (AT1) om 100 miljoner svenska kronor. Instrumentet har en evig löptid, första möjliga inlösen efter 5 år och löper med en ränta om 3 månader STIBOR + 6,75%.

ÖVERGÅNGSARRANGEMANG IFRS 9

I och med införandet av IFRS 9 i EU från och med 1 januari 2018 har TF Bank informerat Finansinspektionen att banken kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4. I enlighet med "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements" från EBA 12 januari 2018 inkluderar därför banken den kvantitativa mallen för att redogöra effekten av tillämpningen av övergångsreglerna för IFRS 9 på bankens kapitaltäckning och bruttosoliditet.

Under övergångsperioden på fem år används följande procentsatser för övergångsarrangemanget:

- 2018: 95 %
- 2019: 85 %
- 2020: 70 %
- 2021: 50 %
- 2022: 25 %
- Därefter 0 %

¹ Den konsoliderade situationen består av TF Bank AB tillsammans med filialer i Estland, Finland och Polen samt dotterbolagen TFB Service OÜ, TFB Service SIA, TFB Service UAB, BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy.

Forts. kapitaltäckning

KAPITALBAS

TSEK	Moderbolag	Koncern
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	111 036	111 036
<i>Varav: Instrumenttyp 1</i>	111 036	111 036
Ej utdelade vinstmedel	286 516	326 534
Accumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	41 376	4 181
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹	53 266	86 243
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	492 194	527 994
Justeringsposter enligt övergångsregler		
- Övergångsarrangemang IFRS 9	50 280	55 532
Sammanlagda justeringsposter enligt övergångsregler	50 280	55 532
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
- Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-17 045	-46 209
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 28.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-	-14 382
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-17 045	-60 591
Kärnprimärkapital	525 429	522 935
Primärkapitaltillskott	98 454	98 454
Summa primärkapital	623 883	621 389
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	98 385	98 385
Summa supplementärkapital	98 385	98 385
Kapitalbas	722 268	719 774

¹ Avdrag för aktieutdelning har gjorts i enlighet med utdelningspolicyn.

Forts. kapitaltäckning

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	Moderbolag		Koncern	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2 804 490	224 360	3 469 507	277 561
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	13 053	1 044	-	-
Exponeringar mot företag	169 174	13 534	384	31
Exponeringar mot hushåll	1 968 936	157 515	3 116 227	249 298
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-	-	322	26
Fallerande exponeringar	43 057	3 445	65 913	5 273
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-	-
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	233 238	18 659	250 606	20 048
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-	-	-
Aktieexponeringar	352 971	28 238	272	22
Övriga poster	24 061	1 925	35 783	2 863
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	1 409	113	1 761	141
Marknadsrisk	78 907	6 313	-	-
Positionsrisk i handelslagret	-	-	-	-
Valutarisker	78 907	6 313	-	-
Råvarurisker	-	-	-	-
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Operativ risk enligt schablonmetoden	606 824	48 546	670 191	53 615
Totalt riskexponeringsbelopp	3 491 630	279 332	4 141 459	331 317

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR

	Moderbolag	Koncern
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,05	12,63
Primärkapitalrelation, %	17,87	15,00
Total kapitalrelation, %	20,69	17,38
Institutsspecifika buffertkrav, %	3,38	3,50
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	0,88	1,00
Varav: krav på systemriskbuffert, %	n/a	n/a
Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut, %	n/a	n/a
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, % ¹	10,55	8,13

¹ Kärnprimärkapital minus lagstadgat minimikrav om 4,5 procent exklusive buffertkrav. Därutöver tillkommer ett totalt kapitalkrav om ytterligare 3,5 procent på koncernnivå och 3,4 procent på moderbolagsnivå.

Forts. kapitaltäckning

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV UTÖVER PELARE 1

Inom ramen för Pelare 1 så beräknas ett kapitalkrav för de tre huvudsakliga riskerna d.v.s. kredit-, marknads- och operativ risk. När banken, inom ramen för Pelare 2, gör bedömningen kring ytterligare kapitalbehov för de risker banken är exponerad för görs dels bedömningen om kapitalkravet enligt Pelare 1 är tillräckligt för de tre huvudriskerna, dels bedömningen kring de risker banken är exponerad för men som inte täcks via pelare 1 och schablonmetoden. För de flesta institut och så även för TF Bank så talar vi här om koncentrationsrisk och ränterisk i övrig verksamhet, ofta benämnd ränterisk i bankboken.

Den interna kapitalutvärderingen utarbetas i samarbete mellan funktionen för oberoende riskkontroll, styrelse och företagsledning och involverar även andra relevanta funktioner när så behövs. Den interna kapitalutvärderingen uppdateras vid behov men minst en gång per år samt fastställs av TF Banks styrelse.

TF Banks process och metod för bedömning av internt bedömt kapitalbehov består kortfattat i att:

1. identifiera, kartlägga och mäta samtliga tänkbara risker i verksamheten
2. utvärdera nuvarande riskhantering
3. bedöma kapitalbehovet utifrån identifierade risker och faktisk riskhantering

Utöver de risker som behandlas inom Pelare 1 har TF Bank identifierat och bedömt följande risker:

- koncentrationsrisk
- ränterisk i bankboken
- valutarisk
- pensionsrisk
- ryktesrisk
- likviditets- och finansieringsrisk

TSEK	Moderbolag	Koncern
Koncentrationsrisk	32 085	38 238
Ränterisk i bankboken	-	-
Valutarisk	1 589	646
Kapitalkrav i Pelare 2	33 674	38 884

BRUTTOSOLIDITET

TSEK	Moderbolag	Koncern
Primärkapital	623 883	621 389
Totalt exponeringsmått	4 807 930	5 961 183
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	12,98	10,42

¹ Beräknad i enlighet med artikel 429 i Förordning (EU) nr 575/2013.

Forts. kapitaltäckning

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG MODERBOLAG ¹

TSEK	2018-09-30	2018-06-30
Available capital (amounts)		
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	525 429	487 191
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	475 149	436 911
3. Tier 1 capital	623 883	585 450
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	573 603	535 170
5. Total capital	722 268	683 650
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	671 988	633 370
Risk-weighted assets (amounts)		
7. Total risk-weighted assets	3 491 630	3 299 187
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	3 434 175	3 242 591
Capital ratios		
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	15,05	14,77
10. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,84	13,47
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	17,87	17,75
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,70	16,50
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	20,69	20,72
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	19,57	19,53
Leverage ratio		
15. Leverage ratio total exposure measure	4 807 930	4 192 614
16. Leverage ratio	12,98	13,96
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	12,12	13,00

Banken har meddelat Finansinspektionen att banken, på koncern och moderbolagsnivå, kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4.

¹ Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12

Forts. kapitaltäckning

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG KONCERN ¹

TSEK	2018-09-30	2018-06-30
Available capital (amounts)		
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	522 935	478 862
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	467 402	424 189
3. Tier 1 capital	621 389	577 121
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	565 856	522 447
5. Total capital	719 774	675 321
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	664 241	620 648
Risk-weighted assets (amounts)		
7. Total risk-weighted assets	4 141 459	3 917 219
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	4 076 928	3 853 338
Capital ratios		
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	12,63	12,22
10. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	11,46	11,01
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	15,00	14,73
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,88	13,56
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,38	17,24
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,29	16,11
Leverage ratio		
15. Leverage ratio total exposure measure	5 961 183	5 345 594
16. Leverage ratio	10,42	10,80
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9,63	9,93

Banken har meddelat Finansinspektionen att banken, på koncern och moderbolagsnivå, kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4.

¹ Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12

LIKVIDITETSRISK

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut, samt den konsoliderade situationen, skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara, och är inte, ianspråktagna som säkerheter. Likviditetsreserven består av sådana tillgångar att likviditet kan skapas på kort tid till förutsägbara värden samt är både likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbank. Dessutom består den av inlåningsmedel, i centralbanker eller en annan bank, som är tillgängliga påföljande dag.

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att TF Bank inte kan låna upp erforderliga medel till en skälig kostnad eller avyttra tillgångar till ett rimligt pris för att infria sina betalningsförpliktelser. Likviditets- och finansieringsrisk kan också uttryckas som brist på finansiering till skäliga villkor eller helt enkelt svårigheter med kapitalförsörjningen. Bolaget har tre primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital, inlåning från allmänheten, emitterat övrigt primärkapital (AT1) och emitterat efterställt förlagslån. Med likviditetsrisk avses därmed risken för att inte ha tillgång till nödvändig likviditet. TF Bank skall ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet. Banken identifierar och mäter sina exponeringar mot likviditetsrisker och sitt finansieringsbehov i sin verksamhet och mellan olika valutor.

Likviditetsreserven och andra likviditetsskapande åtgärder i TF Bank AB och den konsoliderade situationen TF Bank Group består av utnyttjade kreditfaciliteter, kontanter och värdepapper. Värdepappren skall vara likvida obligationer/växlar samt med lägsta rating A-1/AA från Standard & Poor's eller P-1/Aa från Moody's. Likviditetsreserven kan bestå av kontanter omedelbart tillgängliga i bank och högkvalitativa likvida tillgångar vilket bl.a. innebär statsskuldsväxlar eller motsvarande.

Per den 30 september 2018 uppgick likviditetsreserven till 1 520 312 TSEK i TF Bank AB och 1 554 466 TSEK i TF Bank Group och summan likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 1 520 312 TSEK i TF Bank AB och för den konsoliderade situationen TF Bank Group 1 587 040 TSEK, vilket motsvarar respektive 38 procent och 31 procent av inlåning från allmänheten.

TSEK	Moderbolag	Koncern
Likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden i bank	1 347 908	1 381 790
Statspapper	172 404	172 676
Summa likviditetsreserv	1 520 312	1 554 466
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	-	32 574
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	-	32 574
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 520 312	1 587 040
Finansieringskällor		
Inlåning från svensk, finsk, tysk och norsk allmänhet	3 957 962	5 052 068
Emitterat efterställt förlagslån	98 385	98 385
Primärkapitaltillskott	98 454	98 454
Eget kapital	604 862	667 033
Summa finansieringskällor	4 759 663	5 915 940
Övrig information		
Balansomslutning	4 765 700	5 946 357
Utlåning till allmänheten	2 820 621	4 197 855
Inlåning från allmänheten	3 957 962	5 052 068
Kvot inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten	1,40	1,20
LCR, % ¹⁾	265	275

¹ Liquidity Coverage Ratio har beräknats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 415-426, Delegerad förordning (EU) nr 2015/61 om komplettering av Förordning (EU) 575/2013 gällande likviditetstäckning, samt behöriga myndigheters vägledande dokument kring tolkningen av artikel 415-426.



TF Bank AB (publ)
Box 947, 501 10 Borås
Telefon: +46 33-722 35 00
Fax: +46 33-12 47 39
E-mail: ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com