

Periodisk information

30 SEPTEMBER 2020



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 Group¹. 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. TF Bank har under januari månad förenklats koncernstrukturen genom att genomföra fusionerna av de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy. Det innebär att banken inte längre har en konsoliderad situation enligt regelverket för kapitaltäckning. Rapportering till Finansinspektionen sker enbart för den juridiska personen TF Bank AB efter att koncernstrukturen har förenklats. Denna förenklade kapitaltäckningsanalys för koncernen upprättas enbart för jämförbarhet mellan perioder.

Finansinspektionen har per den 7 februari 2020 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsedda kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014 Kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

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 förordning 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 0,0 procent och 1,0 procent av riskvägda tillgångar för svenska exponeringar respektive norska exponeringar. 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 2020, väl kraven på kapitalrelationer och institutspecifika buffertkrav för moderbolaget TF Bank AB samt för koncernen TF Bank Group.

KOMMANDE FÖRÄNDRING I REGELVERK

TF Bank följer löpande upp förändrade och nya regelverk. Följande är några av de observationer som gjorts:

- EU antog den 7 juni 2019 ett reformpaket, (EU) 2019/876 (CRR2) och direktiv (EU) 2019/878 (CRDV). Finansinspektionen förslog ändringar i föreskrifter och ändrad tillämpning av kapitalkrav för svenska banker för att anpassa dem till EU:s så kallade bankpaket. Merparten av ändringarna börjar gälla 28 juni 2021 och innehåller bland annat ett bindande krav på bruttosoliditet om 3%. TF Bank omfattas sedan tidigare av ett rapporteringskrav för Bruttosoliditet och uppfyller det kommande minimikravet med god marginal. Övriga förändringar som berör TF Bank är regelverket för Stora Exponeringar (LE) där bankens exponeringar skall ställas i relation till en kapitalbas endast bestående av core Tier 1 och Tier 1 kapital, jämfört med dagsläget där även Tier 2-kapital får inkluderas.
- FI förslog även ändringar i tillämpningen av de så kallade pelare 2-kraven liksom ställningstaganden relaterade till införandet av pelare 2-vägledningarna samt till tillämpningen av kapitalbuffertar.

¹ Den konsoliderade situationen består av TF Bank AB tillsammans med filialer i Estland, Finland, Norge och Polen samt dotterbolagen TFB Service SIA, TFB Service UAB, TFB Service GmbH.

Forts. kapitaltäckning

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 %

KAPITALBAS

TSEK	Moderbolag	Koncern
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	107 500	107 500
Varav: Instrumenttyp 1	107 500	107 500
Ej utdelade vinstmedel	614 829	671 295
Accumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	60 353	3 303
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹	115 686	116 267
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	898 368	898 365
Justeringsposter enligt övergångsregler		
- Övergångsarrangemang IFRS 9	81 414	81 414
Sammanlagda justeringsposter enligt övergångsregler	81 414	81 414
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
- Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-73 153	-74 110
- 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)	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-73 153	-74 110
Kärnprimärkapital	906 629	905 669
Primärkapitaltillskott	100 000	100 000
Summa primärkapital	1 006 629	1 005 669
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	198 416	198 416
Summa supplementärkapital	198 416	198 416
Kapitalbas	1 205 045	1 204 085

¹ Avdrag för aktieutdelning har gjorts i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyen för delårsresultatet.

Forts. kapitaltäckning

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	Moderbolag		Koncern	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden	6 119 430	489 555	6 132 965	490 637
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	-	-	-	-
Exponeringar mot företag	16 426	1 314	16 426	1 314
Exponeringar mot hushåll	5 608 676	448 694	5 608 676	448 694
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	224	18	224	18
Fallerande exponeringar	260 884	20 871	260 884	20 871
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	210 497	16 840	210 713	16 857
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-	-	-
Aktieexponeringar	554	44	238	19
Övriga poster	22 169	1 774	35 804	2 864
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	2 601	208	2 601	208
Marknadsrisk	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslagret	-	-	-	-
Valutarisker	-	-	-	-
Råvarurisker	-	-	-	-
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Operativ risk enligt schablonmetoden	954 037	76 323	954 037	76 323
Totalt riskexponeringsbelopp	7 076 068	566 086	7 089 603	567 168

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR

	Moderbolag	Koncern
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	12,8
Primärkapitalrelation, %	14,2	14,2
Total kapitalrelation, %	17,0	17,0
Institutsspecifika buffertkrav, %	2,8	2,8
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	0,3	0,3
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	8,3	8,3

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

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. TF Bank håller ytterligare kapital inom ramen för pelare 2 för koncentrationsrisk och valutarisk.

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	72 158	72 313
Valutarisk	646	600
Kapitalkrav i Pelare 2	72 804	72 913

BRUTTOSOLIDITET

TSEK	Moderbolag	Koncern
Primärkapital	1 006 629	1 005 669
Totalt exponeringsmått	10 433 222	10 447 808
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	9,7	9,6

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

Forts. kapitaltäckning

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG MODERBOLAG ¹

TSEK	2020-09-30
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	906 629
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	825 215
3. Tier 1 capital	1 006 629
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	925 215
5. Total capital	1 205 045
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 123 631
Risk-weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	7 076 068
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	6 863 558
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	12,8
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	12,0
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,2
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,5
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,0
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,4
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	10 433 222
16. Leverage ratio	9,7
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9,9

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	2020-09-30
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	905 669
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	781 362
3. Tier 1 capital	1 005 669
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	924 256
5. Total capital	1 204 085
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 122 671
Risk-weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	7 089 603
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	6 877 094
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	12,8
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	11,4
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,2
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,4
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,0
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,3
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	10 447 808
16. Leverage ratio	9,6
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9,9

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

LIKVIDITETSRIK

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 fyra primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital, inlåning från allmänheten, emitterat ett primärkapitaltillskott (AT1) och två 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 2020 uppgick likviditetsreserven till 2 417 829 TSEK i TF Bank AB och 2 418 662 TSEK i TF Bank Group och summan likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 2 417 829 TSEK i TF Bank AB och för den konsoliderade situationen TF Bank Group 2 418 662 TSEK, vilket motsvarar respektive 28 procent och 28 procent av inlåning från allmänheten. I och med fusionen mellan TF Bank AB och BB Bank ASA i inledningen av 2020 avslutades kreditfaciliteten.

TSEK	Moderbolag	Koncern
Likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden i bank ¹	2 337 764	2 338 597
Statspapper	80 065	80 065
Summa likviditetsreserv	2 417 829	2 418 662
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	-	-
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	-	-
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	2 417 829	2 418 662
Finansieringskällor		
Inlåning från svensk, finsk, tysk och norsk allmänhet	8 744 641	8 744 641
Emitterat efterställt förlagslån	198 416	198 416
Primärkapitaltillskott	100 000	100 000
Eget kapital	926 240	926 237
Summa finansieringskällor	9 969 297	9 969 294
Övrig information		
Balansomslutning	10 164 599	10 179 184
Utlåning till allmänheten	7 573 883	7 573 883
Inlåning från allmänheten	8 744 641	8 744 641
Kvot inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten	1,15	1,15
LCR, % ²	839	839

¹ Avdrag har gjorts för minimikassakrav hos centralbanker.

² 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
E-mail: ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com