

Periodisk information

31 DECEMBER 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 institutsspecifika 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 för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. En systemrisikbuffert 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 31 december 2018, väl kraven på kapitalrelationer och institutsspecifika buffertkrav för moderbolaget TF Bank AB samt för koncernen TF Bank Group.

EMISSION AV PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT

TF Bank har under det andra kvartalet emitterat ett primärkapitaltillskott (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%. Instrumentet finns för handel på Nasdaq Stockholm.

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 SIA, TFB Service UAB, BB Bank ASA, Avarada AB och Avarada Oy.

Forts. kapitaltäckning

KAPITALBAS

TSEK	Moderbolag	Koncern
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	111 036	111 036
<i>Varav: Instrumenttyp 1</i>	<i>111 036</i>	<i>111 036</i>
Ej utdelade vinstmedel	281 397	323 324
Accumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	33 054	461
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹	133 545	142 377
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	559 032	577 198
Justeringsposter enligt övergångsregler		
- Övergångsarrangemang IFRS 9	50 279	56 072
Sammanlagda justeringsposter enligt övergångsregler	50 279	56 072
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
- Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-18 725	-50 549
- 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)	-	-2 187
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-18 725	-52 736
Kärnprimärkapital	590 586	580 534
Primärkapitaltillskott	100 000	100 000
Summa primärkapital	690 586	680 534
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	98 570	98 570
Summa supplementärkapital	98 570	98 570
Kapitalbas	789 156	779 104

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

Forts. kapitaltäckning

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	Moderbolag		Koncern	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden	3 102 680	248 215	3 655 211	292 417
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	26 690	2 135	-	-
Exponeringar mot företag	256 948	20 556	8	1
Exponeringar mot hushåll	2 097 425	167 794	3 306 104	264 488
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-	-	292	23
Fallerande exponeringar	42 827	3 426	64 296	5 144
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	220 710	17 657	243 071	19 446
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-	-	-
Aktieexponeringar	433 872	34 710	256	20
Övriga poster	24 208	1 937	41 184	3 295
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	2 496	200	2 692	215
Marknadsrisk	100 545	8 044	18 201	1 456
Positionsrisk i handelslagret	-	-	-	-
Valutarisker	100 545	8 044	18 201	1 456
Råvarurisker	-	-	-	-
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Operativ risk enligt schablonmetoden	665 115	53 209	790 005	63 200
Totalt riskexponeringsbelopp	3 870 836	309 668	4 466 109	357 288

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR

	Moderbolag	Koncern
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,26	13,00
Primärkapitalrelation, %	17,84	15,24
Total kapitalrelation, %	20,39	17,44
Institutsspecifika buffertkrav, %	3,41	3,46
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	0,91	0,96
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	10,76	8,50

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 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. 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	35 326	39 742
Ränterisk i bankboken	-	-
Valutarisk	2 011	364
Kapitalkrav i Pelare 2	37 337	40 106

BRUTTOSOLIDITET

TSEK	Moderbolag	Koncern
Primärkapital	690 586	680 534
Totalt exponeringsmått	5 032 421	6 059 466
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	13,72	11,23

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

Forts. kapitaltäckning

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG MODERBOLAG ¹

TSEK	2018-12-31	2018-09-30
Available capital (amounts)		
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	590 586	525 429
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	540 306	475 149
3. Tier 1 capital	690 586	623 883
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	640 306	573 603
5. Total capital	789 156	722 268
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	738 876	671 988
Risk-weighted assets (amounts)		
7. Total risk-weighted assets	3 870 836	3 491 630
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	3 811 713	3 434 175
Capital ratios		
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	15,26	15,05
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	14,17	13,84
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	17,84	17,87
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,80	16,70
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	20,39	20,69
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	19,38	19,57
Leverage ratio		
15. Leverage ratio total exposure measure	5 032 421	4 807 930
16. Leverage ratio	13,72	12,98
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	12,93	12,12

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	2018-12-31	2018-09-30
Available capital (amounts)		
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	580 534	522 935
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	524 461	467 402
3. Tier 1 capital	680 534	621 389
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	624 461	565 856
5. Total capital	779 104	719 774
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	723 031	664 241
Risk-weighted assets (amounts)		
7. Total risk-weighted assets	4 466 109	4 141 459
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	4 400 838	4 076 928
Capital ratios		
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	13,00	12,63
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	11,92	11,46
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	15,24	15,00
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	14,19	13,88
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,44	17,38
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,43	16,29
Leverage ratio		
15. Leverage ratio total exposure measure	6 059 466	5 961 183
16. Leverage ratio	11,23	10,42
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	10,46	9,63

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 ett primärkapitaltillskott (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 31 december 2018 uppgick likviditetsreserven till 1 260 074 TSEK i TF Bank AB och 1 450 311 TSEK i TF Bank Group och summan likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 1 260 074 TSEK i TF Bank AB och för den konsoliderade situationen TF Bank Group 1 481 046 TSEK, vilket motsvarar respektive 31 procent och 29 procent av inlåning från allmänheten.

TSEK	Moderbolag	Koncern
Likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden i bank	1 169 085	1 359 322
Statspapper	90 989	90 989
Summa likviditetsreserv	1 260 074	1 450 311
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	-	30 735
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	-	30 735
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 260 074	1 481 046
Finansieringskällor		
Inlåning från svensk, finsk, tysk och norsk allmänhet	4 061 396	5 096 463
Emitterat efterställt förlagslån	98 570	98 570
Primärkapitaltillskott	100 000	100 000
Eget kapital	692 367	726 647
Summa finansieringskällor	4 952 333	6 021 680
Övrig information		
Balansomslutning	4 997 334	6 044 086
Utlåning till allmänheten	3 077 158	4 449 225
Inlåning från allmänheten	4 061 396	5 096 463
Kvot inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten	1,32	1,15
LCR, % ¹⁾	248	264

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