



Periodisk information
31 DECEMBER 2022



PERIODISK INFORMATION

Informationen i detta dokument offentliggörs av TF Bank AB¹ (org.nr. 556158-1041). Offentliggörandet görs i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Finansinspektionen har per den 2 februari 2022 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 förutsebara 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: <https://group.tfbank.se/sv/likviditet-och-kapitaltackning/>.

KAPITALTÄCKNING

TF Bank är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Ett kreditinstitut 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 1,0 procent, 2,0 procent, 2,0 procent och 1,0 procent av riskvägda tillgångar för svenska exponeringar respektive norska, danska och estniska exponeringar.

TF Bank 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 marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk tillämpas schablonmetoden. Vid beräkningen av kapitalkravet för operativ risk tillämpas från och med fjärde kvartalet 2022 den alternativa 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 kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet och institutspecifik kontryckisk buffert.

Vid utgången av året uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,3 % (12,3), primärkapitalrelationen till 13,9 % (14,3) och den totala kapitalrelationen till 15,6 % (16,2). Samtliga kapitalrelationer har påverkats negativt av tillväxten för låneportföljen samt en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna för IFRS 9.

Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning av dess operativa risker. Beslutet innebär att samtliga kapitalrelationer i TF Bank har stärkts med cirka 1 procentenhet per 2022-12-31.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,5 % vid utgången av året, primärkapitalkravet uppgick till 10,2 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,6 %. Aviserade höjningar av kontryckiska buffertkrav i flera länder beräknas öka det lagstadgade kapitalkravet med 0,5 procentenheter de kommande tolv månaderna.

TF Bank uppfyller, per den 31 december 2022, väl kraven på kapitalrelationer och institutsspecifika buffertkrav.

FÖRÄNDRING I REGELVERK

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

- EU antog den 7 juni 2019 ett reformpaket, (EU) 2019/876 (CRR2) och direktiv (EU) 2019/878 (CRDV). Finansinspektionen föreslog ändringar i föreskrifter och ändrad tillämpning av kapitalkrav för svenska banker för att anpassa dem till EU:s så kallade bankpaket. Merparten av ändringarna började 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 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.
- Tillämpning av de så kallade pelare 2-kraven relaterade till införandet av pelare 2-vägledningarna.

EBA:S METODFÖRÄNDRING FÖR AVDRAG AV IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

I december 2020 trädde en metodförändring i kraft avseende hur immateriella tillgångar ska hanteras i kapitalbasberäkningar och enligt artikel 36 i (EU) 575/2013 ges möjlighet till avdrag av försiktigt värderade programvarutillgångar från kapitalbasen. Enligt tidigare metod drogs det bokförda värdet gällande immateriella tillgångar avseende programvarutillgångar av i sin helhet i kapitalbasberäkningen men i den nya metoden dras endast skillnaden mellan det bokförda avskrivningar på programvarutillgången och värdet utifrån en försiktig värdering (tre års avskrivningstid) av från kapitalbasen. Banken har valt att använda den nya beräkningsmetoden från 1 januari 2021.

¹ TF Bank AB tillsammans med filialer i Estland, Finland, Lettland, Norge och Polen.

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	2022-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	107 500
Varav: Instrumenttyp 1	107 500
Ej utdelade vinstmedel	999 057
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	87 415
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹	340 805
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 534 777
Justeringsposter enligt övergångsregler	
- Övergångsarrangemang IFRS 9	47 391
Sammanlagda justeringsposter enligt övergångsregler	47 391
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	
- Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-59 483
- 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	-59 483
Kärnprimärkapital	1 522 686
Primärkapitaltillskott	200 000
Summa primärkapital	1 722 686
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	198 660
Summa supplementärkapital	198 660
Kapitalbas	1 921 346

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

Forts. kapitaltäckning

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	TF Bank AB	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden	11 692 361	935 389
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	89 182	7 135
Exponeringar mot hushåll	10 727 797	858 224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	19 816	1 585
Fallerande exponeringar	428 269	34 261
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	349 714	27 977
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-
Aktieexponeringar	526	42
Övriga poster	77 057	6 165
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	7 166	573
Marknadsrisk	-	-
Positionsrisk i handelslagret	-	-
Valutarisker	-	-
Råvarurisker	-	-
Avvecklingsrisk	-	-
Operativ risk enligt alternativa schablonmetoden	650 096	52 008
Totalt riskexponeringsbelopp	12 349 623	987 970

KAPITALRELATIONER

	2022-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,9
Total kapitalrelation, %	15,6

Forts. kapiteltäckning

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2022-12-31	
	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1		
Kärnprimärkapitalkrav	555 733	4,5
Primärkapitalkrav	740 977	6,0
Totalt kapitalkrav	987 970	8,0
Kapitalkrav i pelare 2		
Kärnprimärkapital	90 516	0,7
Primärkapital	120 689	1,0
Totalt kapital	160 918	1,3
- varav: koncentrationsrisk	126 072	1,0
- varav: valutakursrisk	1 016	0,0
- varav: ränterisk	33 830	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2		
Kärnprimärkapitalkrav	646 249	5,2
Primärkapitalkrav	861 666	7,0
Totalt kapitalkrav	1 148 888	9,3
Institutspecifika buffertkrav		
Totalt buffertkrav	401 364	3,3
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	308 741	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	92 623	0,8
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav		
Kärnprimärkapital	1 047 613	8,5
Primärkapital	1 263 029	10,2
Totalt kapital	1 550 251	12,6
Kapital tillgängligt att använda som buffert		
Kärnprimärkapital	876 436	7,1
Primärkapital	861 020	6,9
Totalt kapital	772 458	6,3

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

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	2022-12-31
Koncentrationsrisk	126 072
Valutarisk	1 016
Ränterisk	33 830
Kapitalkrav i Pelare 2	160 918

BRUTTOSOLIDITET

TSEK	2022-12-31
Primärkapital	1 722 686
Totalt exponeringsmått	19 013 626
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	9,1

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

Forts. kapitaltäckning

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG ¹

TSEK	2022-12-31
Tillgängligt kapital (belopp)	
1. Kärnprimärkapital	1 522 686
2. Kärnprimärkapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	1 475 294
3. Primärkapital	1 722 686
4. Primärkapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	1 675 294
5. Totalt kapital	1 921 346
6. Totalt kapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	1 873 954
Riskvägda tillgångar (belopp)	
7. Totalt riskvägda tillgångar	12 349 623
8. Totalt riskvägda tillgångar som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	12 061 376
Kapitalrelationer	
9. Kärnprimärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	12,3
10. Kärnprimärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	12,2
11. Primärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	13,9
12. Primärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	13,9
13. Totalt kapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	15,6
14. Totalt kapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	15,5
Bruttosoliditet	
15. Total exponeringsmått för bruttosoliditet	19 013 626
16. Bruttosoliditet	9,1
17. Bruttosoliditet som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	8,9

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, 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, två emitterade primärkapitaltillskott (AT1) och två emitterade efterställda 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 består av outnyttjade 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 statsskuld förbindelser eller motsvarande.

Per den 31 december 2022 uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 3 210 087 TSEK vilken motsvarar 20 % (19) av inlåningen från allmänheten. För att optimera den riskjusterade avkastningen på likviditetsreserven har medel flyttats från centralbanker och placerats i belåningsbara statsskuld förbindelser under det andra halvåret.

TSEK	2022-12-31
Likviditetsreserv	
Kassa och tillgodohavanden i bank ¹	1 373 061
Statspapper	1 837 025
Summa likviditetsreserv	3 210 087
Andra likviditetsskapande åtgärder	
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	-
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	-
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	3 210 087
Finansieringskällor	
Inlåning från svensk, finsk, tysk och norsk allmänhet	16 108 130
Emitterat efterställt förlagslån	198 660
Primärkapitaltillskott	200 000
Eget kapital	1 534 777
Summa finansieringskällor	18 041 567
Övrig information	
Balansomslutning	18 347 290
Utlåning till allmänheten	14 654 373
Inlåning från allmänheten	16 108 130
Kvot inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten	1,10
LCR, % ²	290
NSFR, %	138

¹ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag och 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.

