



DELÅRSRAPPORT  
januari-juni 2024

 TFBank

# PERIODEN I KORTHET

## JANUARI - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2023 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 19 423 MSEK, jämfört med juni 2023 är ökningen i lokala valutor 18 %
- Rörelseresultatet ökade med 27 % till 305,6 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 26 % till 10,47 SEK
- K/I-talet förbättrades till 39,8 % (41,6)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 22,3 % (22,0)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 15,6 % (15,9) sedan årsskiftet

## APRIL - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2023 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 19 423 MSEK, jämfört med juni 2023 är ökningen i lokala valutor 18 %
- Rörelseresultatet ökade med 29 % till 157,7 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 29 % till 5,43 SEK
- K/I-talet förbättrades till 39,5 % (41,5)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 22,5 % (21,7)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - JUNI 2024

- Utlåningsverksamhet i Spanien har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på övriga kreditkortsmarknader.
- Kreditkortsverksamheten har haft en organisk lånebokstillväxt om 63 % under det senaste året och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 96 %.
- Stark utveckling inom segment Ecommerce Solutions har medfört en ökning av rörelseresultatet med 64 % främst relaterat till stigande rörelseintäkter i Norden.

Den ökade organiska tillväxttakten under årets andra kvartal förstärker bolagets förändringsresa mot en snabbväxande europeisk kort- och betalningsplattform.

### LÅNEPORTFÖLJ<sup>1</sup>

30 JUNI 2024 JÄMFÖRT MED 30 JUNI 2023

19,4 MILJARDER SEK +18 %

### RÖRELSERESULTAT

JAN-JUN 2024 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2023

306 MSEK +27 %

### TOTAL KAPITALRELATION

30 JUNI 2024 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023

15,6 % -0,3 PROCENT-ENHETER

### AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-JUN 2024 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2023

22,3 % +0,3 PROCENT-ENHETER

<sup>1</sup> Låneportföljens utveckling i lokala valutor.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 41-42.

# DET HÄR ÄR TF BANK

## BAKGRUND

TF Bank bildades 1987 och är en digital bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och/eller utlåningsverksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland och Nederländerna via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Verksamheten är indelad i tre segment: Credit Cards, Ecommerce Solutions och Consumer Lending. TF Bank är noterat på Nasdaq Stockholm.

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner. I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land.

## KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	Δ	jan-jun 2024	jan-jun 2023	Δ	jan-dec 2023
<b>Resultaträkning</b>							
Rörelseintäkter	595 321	479 235	24%	1 156 341	923 363	25%	1 998 121
Rörelsekostnader	-235 294	-199 113	18%	-459 959	-384 500	20%	-831 671
Kreditförluster	-202 313	-157 823	28%	-390 739	-298 249	31%	-656 851
Rörelseresultat	157 714	122 299	29%	305 643	240 614	27%	509 599
Periodens resultat	124 317	95 094	31%	240 129	187 864	28%	396 700
Resultat per aktie, SEK	5.43	4.22	29%	10.47	8.32	26%	17.53
<b>Balansräkning</b>							
Utlåning till allmänheten	19 422 998	17 012 077	14%	19 422 998	17 012 077	14%	17 870 633
Inlåning från allmänheten	20 664 606	18 389 909	12%	20 664 606	18 389 909	12%	20 652 997
Nyttlåning	6 487 523	5 710 188	14%	12 062 831	10 641 184	13%	22 046 078
<b>Nyckeltal</b>							
Rörelseintäktsmarginal, %	12,5	11,9		12,4	11,7		12,3
Kreditförlustnivå, %	4,2	3,9		4,2	3,8		4,0
K/I-tal, %	39,5	41,5		39,8	41,6		41,6
Avkastning på eget kapital, %	22,5	21,7		22,3	22,0		21,9
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,4	2,2		2,4	2,3		2,3
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>1</sup>	12,0	11,8		12,0	11,8		12,0
Primärkapitalrelation, % <sup>1</sup>	13,5	12,5		13,5	12,5		13,6
Total kapitalrelation, % <sup>1</sup>	15,6	15,0		15,6	15,0		15,9
Medeltal anställda	417	379	10%	411	367	12%	380

## VALUTAKURSER

SEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,51	11,46	11,39	11,32	11,48
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,36	11,79	11,36	11,79	11,10
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,99	0,98	0,99	1,00	1,01
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,00	1,01	1,00	1,01	0,99
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,68	2,52	2,64	2,45	2,53
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,64	2,65	2,64	2,65	2,56

<sup>1</sup> Jämförelsetal första halvåret 2023 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppstod under det fjärde kvartalet 2023. Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 41-42.

## VD HAR ORDET

**TF Banks låneportfölj har ökat med 18 % i lokala valutor under det senaste året och uppgick vid utgången av kvartalet till 19,4 miljarder kronor. Kreditkortsverksamheten i Tyskland fortsätter att driva den organiska tillväxten. Koncernens rörelseresultat ökade med 29 % jämfört med motsvarande kvartal 2023.**

Den ökade organiska tillväxttakten under årets andra kvartal förstärker bolagets förändringsresa mot en snabbväxande europeisk kort- och betalningsplattform. TF Bank är idag närvarande på 13 europeiska marknader, med idén att erbjuda krediter till privatpersoner vid just de tillfällen när de behöver det. Banken har en attraktiv positionering som en europeisk kreditkortsaktör med stark BNPL-funktionalitet ("Buy Now Pay Later") som har bevisad förmåga att växa den paneuropeiska kreditkortsaffären, framförallt i Tyskland.

Den starka tillväxten för segment Credit Cards fortsätter under kvartalet och i lokala valutor har låneportföljen ökat med 63 % det senaste året. Den tyska verksamheten fortsätter att driva segmentets tillväxt och antalet aktiva kreditkort i Tyskland uppgår till 252 000. Vidare har kreditkort lanserats i Spanien under kvartalet och under kommande kvartal planeras en lansering på den italienska marknaden. I båda länderna förväntar vi oss en långsam etablering i linje med bankens "low and grow"-strategi, precis som i Tyskland där etableringen etableringen ägde rum redan 2018.

Ecommerce Solutions har det senaste året haft en negativ organisk tillväxt om 2 %. BNPL-verksamheten i Norden bedrivs under varumärket Avarda, som är en ledande aktör inom betal- och checkoutlösningar i Norden. Under det andra halvåret kommer Avarda etablera sig i Tyskland genom att lansera kreditprodukter för sina digitala betalningslösningar på den tyska marknaden. För att få full synergier i den europeiska kort- och betalningsplattformen förbereder vi för att delar av Avardas verksamhet ska bedrivs i samma juridiska person som kreditkortsverksamheten, utan någon verksamhetspåverkan i övrigt.

Låneportföljen för Consumer Lending har ökat med 1 % i lokala valutor det senaste året. Innan vi inledde vår förändringsresa stod segmentet för den primära tillväxten i koncernen. TF Bank har haft en unik förmåga att konsekvent leverera hög räntabilitet på eget kapital på konsumtionslån under det senaste decenniet. För att säkerställa ett fortsatt fokus i den lönsamma nordiska affären har vi därför under kvartalet ansökt hos Finansinspektionen om att etablera ett eget kreditmarknadsbolag för denna verksamhet inom koncernen.

TF Banks kapitalrelationer har varit stabila under kvartalet och marginalen till de regulatoriska kraven är betryggande. Som vi kommunicerat tidigare arbetar vi med olika lösningar för att kunna dämpa de framtida negativa effekterna av en högre reserveringsgrad på förfallna fordringar i kapitaltäckningen enligt det så kallade backstop-regelverket. Vi undersöker bland annat möjligheten att etablera en verksamhet fokuserad på förfallna fordringar, som uppfyller villkoren för att vara en så kallad "Specialised Debt Restructurer" i enlighet med de uppdateringar i kapitaltäckningsregelverket som träder i kraft den 1 januari 2025.

Den europeiska makroekonomiska utvecklingen och den förväntade kommande räntecykeln väntas påverka oss positivt. Genom att bankens finansiering är räntekänslig kan ett starkare räntenetto förväntas över tid i svallvågorna av sänkta centralbanksräntor, i motsatts till storbankernas situation. Det finns också förhoppningar om att hushållen nu är igenom den svåraste makroekonomiska stressen med högre marknadsräntor och försvagad köpkraft. Vi ser positivt på att inflationstakten har sjunkit, vilket kommer att stärka hushållens köpkraft framöver. Samtidigt är vi ödmjuka inför att det nya normala troligen innebär högre räntenivåer än för några år sedan.

Avslutningsvis vill jag nämna att volymerna inom segment Credit Cards har varit väldigt starka under inledningen av det tredje kvartalet och låneportföljen väntas inom kort passera vårt finansiella mål om att första halvåret 2025 nå 20 miljarder SEK. Vi planerar därför att lansera nya finansiella mål under det andra halvåret 2024.

Joakim Jansson  
Koncernchef och VD

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## KONCERNEN

### JANUARI - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2023

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 27 % till 305,6 MSEK (240,6). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 26 % till 10,47 SEK (8,32). Avkastning på eget kapital uppgick till 22,3 % (22,0).

#### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 25 % till 1 156 MSEK (923,4). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 93 % av räntenetto och 7 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats och uppgick till 12,4 % (11,7).

#### Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 42 % till 1 473 MSEK (1 041) och det förklaras dels av en växande låneportfölj och dels av att stigande finansieringskostnader har förts över till bankens utlåningskunder.

#### Räntekostnader

Räntekostnaderna har ökat med 98 % till 402,1 MSEK (202,8). Stigande finansieringskostnader förklaras av att ny inlåning har mottagits med en högre inlåningsränta än räntan på den befintliga inlåningsportföljen. Växande inlåningsbalanser under det senaste året har också bidragit till att räntekostnaderna ökat.

#### Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade till 86,6 MSEK (86,4). Den marginella ökningen är främst hänförlig till högre transaktionsrelaterade kostnader inom segment Credit Cards förknippat med väsentligt ökade transaktionsvolymerna. Under delårsperioden utgjordes 39 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 61 % av försäkringspremier och andra provisionsintäkter.

#### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 20 % till 460,0 MSEK (384,5). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda som en följd av den stigande nyutlåningen. K/1-talet förbättrades till 39,8 % (41,6) framförallt som en följd av skalfördelar inom segment Credit Cards.

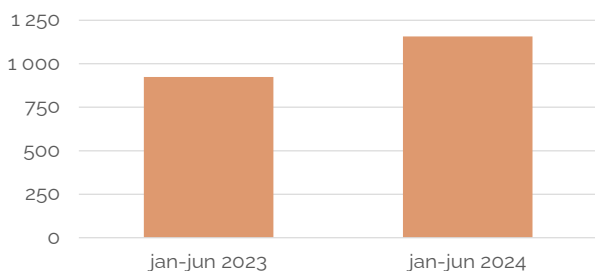
#### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 31 % till 390,7 MSEK (298,2). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards och högre kreditförluster inom segment Ecommerce Solutions har bidragit till att kreditförlusterna ökade. Kreditförlustnivån uppgick till 4,2 % (3,8).

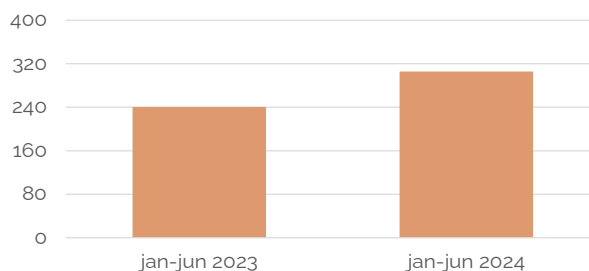
#### Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 65,5 MSEK (52,8). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

#### RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



#### RÖRELSERESULTAT (MSEK)



# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## KONCERNEN

### JANUARI - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

#### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 19 423 MSEK (17 012), jämfört med juni 2023 är ökningen i lokala valutor 18 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 4 %. Nyutlåningen har ökat med 13 % till 12 063 MSEK (10 641) jämfört med det första halvåret 2023. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom segment Credit Cards.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av det första halvåret var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 32 %, Norge 23 % och Finland 17 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

#### Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 20 665 MSEK (18 390), jämfört med juni 2023 är ökningen i lokala valutor 16 %. Negativa valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med 4 %. Vid utgången av det första halvåret fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 83 %, Nederländerna 9 % och övriga länder 8 %. Under slutet av 2023 lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är främst hänförlig till Nederländerna och Tyskland och avser sparkonton med fast ränta. Vid utgången av det första halvåret utgjorde fasträntekonton 57 % (40) av TF Banks totala inlåning.

#### Likvida medel

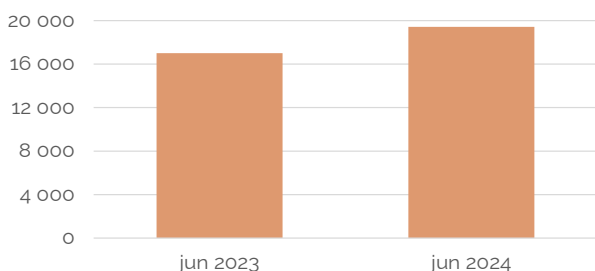
Likvida medel har minskat till 4 357 MSEK (5 744) under det första halvåret 2024. Minskningen är främst hänförlig till en ökad utlåning till allmänheten. Vid utgången av delårsperioden uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 20 % (25)<sup>1</sup> av inlåningen från allmänheten.

#### Kapitaltäckning

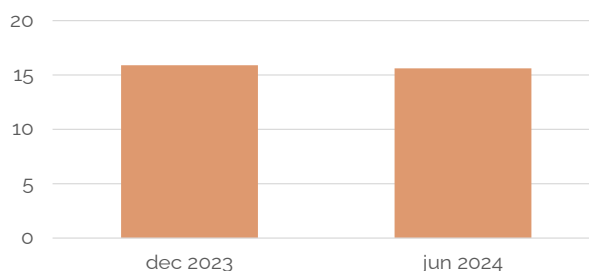
Kapitalrelationerna har varit relativt stabila sedan årsskiftet och vid utgången av det första halvåret 2024 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,0 % (12,0), primärkapitalrelationen till 13,5 % (13,6) och den totala kapitalrelationen till 15,6 % (15,9). Avdraget i kapitalbasen för reservering på förfallna fordringar har ökat från 40 MSEK vid årsskiftet till 92 MSEK vid utgången av det första halvåret 2024.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,8 % vid utgången av det första halvåret 2024, primärkapitalkravet uppgick till 10,5 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,8 %.

#### UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



#### TOTAL KAPITALRELATION (%)



<sup>1</sup> Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## KONCERNEN

### APRIL - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2023

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 29 % till 157,7 MSEK (122,3). Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 29 % till 5,43 SEK (4,22). Avkastning på eget kapital uppgick till 22,5 % (21,7).

#### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 24 % till 595,3 MSEK (479,2). Ökningen förklaras främst av låneportföljens tillväxt inom segment Credit Cards. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med det andra kvartalet 2023 och uppgick till 12,5 % (11,9). Rörelseintäktsmarginalen har förstärkts tack vare segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions jämfört med föregående år.

#### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 18 % till 235,3 MSEK (199,1). Kvartalets kostnader påverkas bland annat av att höga volymer för nyutlåningen har medfört högre försäljningsrelaterade kostnader. K/I-talet förbättrades dock till 39,5 % (41,5).

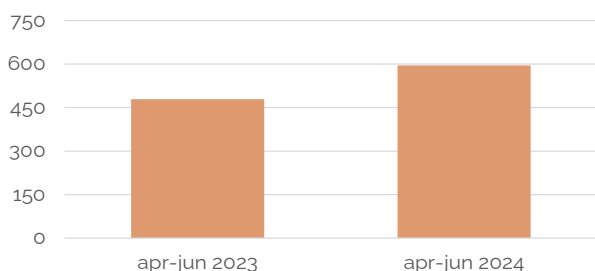
#### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 28 % till 202,3 MSEK (157,8) och kreditförlustnivån uppgick till 4,2 % (3,9). Kvartalets utfall påverkas bland annat av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till nyutlåningen inom segment Credit Cards samt högre kreditförlustnivå inom segment Ecommerce Solutions.

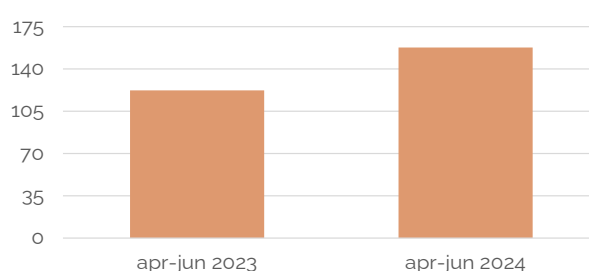
#### Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 19 423 MSEK (17 012), jämfört med juni 2023 är ökningen i lokala valutor 18 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 4 %. Tillväxten för den tyska kreditkortsportföljen är den främsta drivkraften under kvartalet. Nyutlåningen har ökat med 14 % till 6 488 MSEK (5 710).

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



# CREDIT CARDS

## JANUARI - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2023 (om inte annat anges)

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge, Österrike och Spanien. Kreditkortserbudandet har funnits i banken sedan 2015 på den norska marknaden varpå Tyskland lanserades under 2018 och Österrike under 2022. Utlåningsverksamhet i Spanien har etablerats under det andra kvartalet 2024. Kreditkortet är kompatibelt med både Google Pay och Apple Pay på samtliga marknader, där lanseringen i Norge och Österrike skedde under det första kvartalet 2024. En egenutvecklad mobilapp används som primär kanal för kundkommunikation.

Vid utgången av det andra kvartalet uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 252 000 vilket är den snabbast växande marknaden inom segmentet. Vid utgången av det andra kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 28 000 och antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 15 000. Under kommande kvartal planeras en lansering även på den italienska marknaden.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 7 324 MSEK (4 663), jämfört med juni 2023 är ökningen i lokala valutor 63 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 6 %. Nyutlåningen har ökat med 61 % till 7 161 MSEK (4 445). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 62 % till 538 MEUR (332) det senaste året. Tillväxten har främst genererats av ett ökat antal utgivna kreditkort.

Låneportföljen i Norge har ökat med 62 % till 854 MNOK (527) det senaste året. Volymerna har stigit genom en förändrad kreditstrategi som har medfört att nyttjandegraden på kreditkorten ökat väsentligt. Låneportföljen i Österrike har ökat med 74 % till 32 MEUR (18) det senaste året.

### Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 96 % till 97,5 MSEK (49,8). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet kraftigt förbättrats.

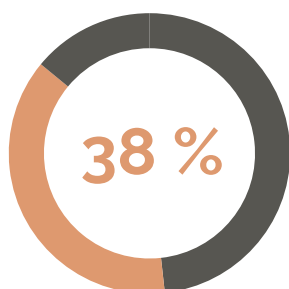
Rörelseintäkterna har ökat med 61 % till 474,1 MSEK (294,4). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen minskade till 14,4 % (14,9) framförallt till följd av högre finansieringskostnader. Vidare har en större andel utgivna kort skett via förmedlare vilket också har påverkat marginalen negativt.

Rörelsekostnaderna har ökat med 39 % till 173,5 MSEK (124,9) och kostnaderna har bland annat påverkats av en högre hastighet i antal nyutgivna kort. K/I-talet har ändå förbättrats till 36,6 % (42,4) till följd av skalfördelar i affärsmodellen och minskade kostnader för direktmarknadsföring.

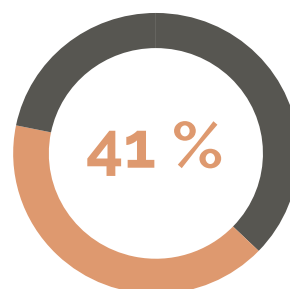
Kreditförlusterna har ökat med 70 % till 203,0 MSEK (119,7). Ökningen påverkas främst av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån ökade till 6,2 % (6,0).

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER





# ECOMMERCE SOLUTIONS

## JANUARI - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2023 (om inte annat anges)

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden via dotterföretaget Avarda AB och i Baltikum samt Polen via TF Bank AB. Under hösten 2023 har nyutlåningen i Polen upphört. Nyutlåning i Baltikum har avslutats från och med utgången av januari 2024. Den nordiska låneportföljen utgör 85 % av segmentet och resterande marknader utgör tillsammans 15 % vid utgången av det andra kvartalet.

Avarda som varumärke har funnits sedan 2015 med inriktning mot digitala betalningslösningar. Avarda AB bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Finland och Danmark, via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska tillståndet. Målet är att skapa en betallösning för e-handlare som vill bygga och stärka sitt eget varumärke genom hela köpresan, från check-out till betalning. Betalningslösningarna erbjuds för e-handel och fysisk handel i Norden. Avarda ser fortsatt utveckling av verksamheten i Norden och planerar för en etablering i Tyskland under det andra halvåret 2024.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 725 MSEK (2 851), jämfört med juni 2023 är minskningen i lokala valutor 2 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens utveckling med ytterligare 2 %. Nyutlåningen har minskat med 11 % till 2 662 MSEK (3 006). Minskningen beror främst på att nyutlåningen i Baltikum har avslutats från och med utgången av januari 2024.

Låneportföljen i Norden har ökat med 13 % i lokala valutor och uppgår till 2 358 MSEK (2 126). I Finland har portföljen ökat med 5 % till 99 MEUR (94) under

det senaste året. Ökningen är relaterad till fortsatt tillväxt inom befintliga handlare och att fler nya samarbeten har implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 17 % till 882 MSEK (755) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 24 % till 305 MNOK (246). I Danmark har låneportföljen minskat till 4 MDKK (7).

Låneportföljen i Baltikum har minskat med 50 % till 16 MEUR (32) under det senaste året. Minskningen förklaras huvudsakligen av att nyutlåningen har upphört vid utgången av januari 2024. I Polen har låneportföljen minskat med 46 % till 71 MPLN (132).

### Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 64 % till 45,5 MSEK (27,7). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter i Norden till följd av att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund.

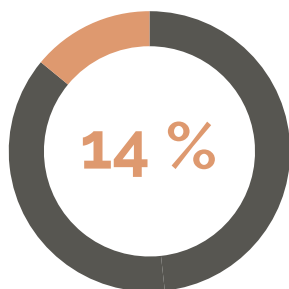
Rörelseintäkterna har ökat med 31 % till 252,0 MSEK (191,8) till följd av att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund. Ökade transaktionsvolymerna i Norden har även medfört högre rörelseintäkter. Rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 17,6 % (13,8).

Rörelsekostnaderna har ökat med 21 % till 147,9 MSEK (122,1). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda. K/I-talet förbättrades dock till 58,7 % (63,7).

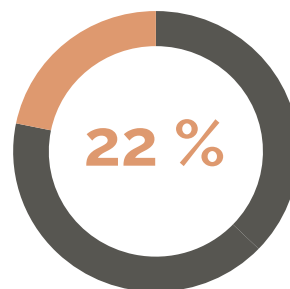
Kreditförlusterna har ökat med 40 % till 58,6 MSEK (41,9) vilket främst är relaterat till Finland och Sverige. Kreditförlustnivån ökade till 4,1 % (3,0).

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



# CONSUMER LENDING

## JANUARI - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2023 (om inte annat anges)

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet skiljer sig mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick till ca 72 TSEK vid utgången av årets andra kvartal.

Den nordiska låneportföljen utgör 67 % av segmentet. Marknaden för konsumentkrediter i Norden kännetecknas av lättillgänglig kreditinformation, en hög andel låneförmedlare och ett väl fungerande system för indrivning av obetalda skulder.

Låneportföljen utanför Norden utgör 33 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. Banken har valt att pausa nyutlåningen i Spanien och Sverige sedan det andra halvåret 2023.

### Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 9 373 MSEK (9 498), jämfört med juni 2023 har låneportföljen ökat med 1 % i lokala valutor. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 2 %. Nyutlåningen har minskat med 30 % till 2 240 MSEK (3 190) vilket är en effekt av en medveten strategi att allokera mer kapital till andra segment.

Låneportföljen i Norden har minskat med 2 % i lokala valutor och uppgår till 6 255 MSEK (6 554). Låneportföljen i Norge har ökat med 3 % till 3 368 MNOK (3 265) det senaste året. Tillväxten i Norge kännetecknas av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland har minskat med 7 % till

196 MEUR (212). Den svenska låneportföljen har minskat med 26 % till 468 MSEK (636) och låneportföljen i Danmark har ökat med 74 % till 132 MDKK (76) det senaste året.

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 12 % till 258 MEUR (231) det senaste året. Tillväxten är stabil i samtliga baltiska länder men är något högre i Litauen än i Estland och Lettland. Den polska låneportföljen minskade till 22 MPLN (32). Låneportföljen i Spanien uppgick till 11 MEUR (11).

### Resultatet

Rörelseresultatet är i stort sett oförändrat 162,7 MSEK (163,1). Finansieringskostnaderna har ökat vilket har resulterat i ett något lägre räntenetto. Samtidigt har kreditförlusterna totalt sett minskat i motsvarande grad.

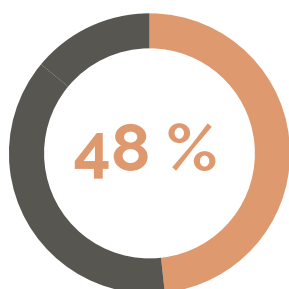
Rörelseintäkterna har minskat med 2 % till 430,3 MSEK (437,2) vilket främst är relaterat till ett något lägre räntenetto i de nordiska länderna. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 9,3 % (9,6). Högre finansieringskostnader har påverkat rörelseintäktsmarginalen negativt.

Rörelsekostnaderna var i stort sett oförändrade och uppgick till 138,5 MSEK (137,5). K/1-talet ökade till 32,2 % (31,5) som en följd av ett något lägre räntenetto.

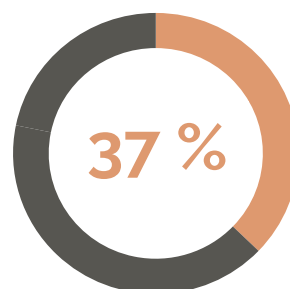
Kreditförlusterna har minskat med 6 % till 129,0 MSEK (136,6) och kreditförlustnivån har förbättrats till 2,8 % (3,0) vilket förklaras av en något förbättrad kreditkvalitet det senaste kvartalet.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



# ÖVRIG INFORMATION

## Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista handelsdagen under det andra kvartalet 2024 stängde aktiekursen på 232 SEK, en uppgång om 36 % under det första halvåret. Totalt har det omsatts ca 1,1 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under det första halvåret 2024 till ett värde av ca 409 MSEK.

## Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Nordea och DNB bevakar bolaget. Samtliga institut hade en köprekommendation på TF Banks aktie vid utgången av det första halvåret 2024.

## Finansiella mål

TF Banks styrelse beslutade den 17 oktober 2021 att anta följande finansiella mål:

### Tillväxt

TF Banks mål är att uppnå en låneportfölj på 20 miljarder SEK senast under första halvåret 2025.

### Lönsamhet

TF Banks mål är att uppnå en avkastning på eget kapital som väl överstiger 20 %.

### Kapitalstruktur

TF Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det lagstadgade kravet (inklusive pelare 2- och buffertkrav) med minst 2,5%-enheter.

## Utdelningspolicy

TF Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottskapital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

## Väsentliga händelser, januari – juni 2024

Nyutlåning i Baltikum inom segment Ecommerce Solutions har avslutats från och med utgången av januari månad.

Årsstämman den 2 maj beslutade att till stämmans förfogade stående medel överförs i ny räkning. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande. Övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

Utlåningsverksamhet i Spanien har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på övriga kreditkortsmarknader.

Kreditkortsverksamheten har haft en organisk lånebokstillväxt om 63 % under det senaste året och skal fördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 96 %.

Stark utveckling inom segment Ecommerce Solutions har medfört en ökning av rörelseresultatet med 64 % främst relaterat till stigande rörelseintäkter i Norden.

## Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas fredagen den 12 juli 2024 kl 08.15 CET där VD Joakim Jansson och CFO Mikael Meomuttel presenterar delårsrapporten. Efter presentationen kommer det även finnas möjlighet att ställa frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska.

För att delta och ställa frågor ring telefonnummer +46 (0)8 5053 9728 och ange möteskoden 830 7190 7947. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under den avslutande frågestunden. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt i efterhand på bankens hemsida, [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

# ÖVRIG INFORMATION

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt inom verksamheten. Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte- och valutakursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Banken bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten.

Bankverksamheten är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket"). Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Banken måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. TF Bank bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i bankens finansiella mål.

Mer information kring bankens kreditrisker och kapitaltäckning finns i not 2 och 9 samt på sida 42 i delårsrapporten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 31 i årsredovisningen för 2023.

## Geopolitisk och makroekonomisk oro

TF Bank påverkas av omvärldsförändringar som är kopplade till geopolitik och makroekonomi. Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert i delar av Europa, medan det makroekonomiska läget alltså påverkas av de senaste årens höga inflation och högre räntnivåer. Det kan inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nyutlåning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av geopolitiska och makroekonomiska händelser i framtiden.

## Miljö

TF Bank arbetar aktivt med att bedriva en ansvarsfull verksamhet där avsikten är att ha en så begränsad negativ påverkan på miljö och människa som möjligt. Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela bankens verksamhet. Banken bedriver verksamheten på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster. Affärsmodellen är i möjligaste mån digital och automatiserad vilket gör bankens tillgänglighet mycket hög och vårt miljömässiga avtryck begränsat. Mer utförlig information om koncernens hållbarhetsarbete återfinns i TF Banks hållbarhetsrapport för 2023 som är publicerad på koncernens hemsida, [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

Från och med räkenskapsåret 2025 kommer TF Bank att omfattas av det nya EU-direktivet för hållbarhetsrapportering, CSRD, med första rapportering 2026. Det innebär att banken kommer att rapportera enligt European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Direktivet kommer att medföra ökade krav på mer omfattande upplysningar och information kopplad till hållbarhet än vad som krävs idag, vilket koncernen arbetar mot fortlöpande.

## Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av Europeiska Unionen (EU). Därutöver tillämpas de tillägg som följer av Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Bankens redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023. Delårsinformationen på sidorna 3-43 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

## LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2022-2024 (MSEK)



# FINANSIELL INFORMATION



## RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
	3					
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Ränteintäkter		749 513	548 927	1 472 518	1 040 627	2 368 918
Räntekostnader		-200 012	-112 722	-402 064	-202 843	-547 605
<b>Räntenetto</b>		<b>549 501</b>	<b>436 205</b>	<b>1 070 454</b>	<b>837 784</b>	<b>1 821 313</b>
Provisionsintäkter		87 884	67 533	167 676	128 458	280 246
Provisionskostnader		-42 603	-23 131	-81 108	-42 060	-103 335
<b>Provisionsnetto</b>		<b>45 281</b>	<b>44 402</b>	<b>86 568</b>	<b>86 398</b>	<b>176 911</b>
Nettoresultat från finansiella transaktioner		539	-1 372	-681	-819	-103
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>595 321</b>	<b>479 235</b>	<b>1 156 341</b>	<b>923 363</b>	<b>1 998 121</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Allmänna administrationskostnader		-206 610	-166 104	-402 884	-315 389	-706 846
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-16 864	-15 887	-33 441	-29 161	-60 466
Övriga rörelsekostnader		-11 820	-17 122	-23 634	-39 950	-64 359
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-235 294</b>	<b>-199 113</b>	<b>-459 959</b>	<b>-384 500</b>	<b>-831 671</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>360 027</b>	<b>280 122</b>	<b>696 382</b>	<b>538 863</b>	<b>1 166 450</b>
Kreditförluster, netto	4	-202 313	-157 823	-390 739	-298 249	-656 851
<b>Rörelseresultat</b>		<b>157 714</b>	<b>122 299</b>	<b>305 643</b>	<b>240 614</b>	<b>509 599</b>
Skatt på periodens resultat		-33 397	-27 205	-65 514	-52 750	-112 899
<b>Periodens resultat</b>		<b>124 317</b>	<b>95 094</b>	<b>240 129</b>	<b>187 864</b>	<b>396 700</b>
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		116 774	90 789	225 133	178 938	376 853
Ägare av primärkapitalinstrument		7 543	4 305	14 996	8 926	19 847
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		5,43	4,22	10,47	8,32	17,53
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		5,43	4,22	10,47	8,32	17,53

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - KONCERNEN

TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
<b>Periodens resultat</b>	<b>124 317</b>	<b>95 094</b>	<b>240 129</b>	<b>187 864</b>	<b>396 700</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>					
Omräkningsdifferenser, brutto	1	-94	-300	-132	-1 358
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	-	-25	-	-11	260
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>1</b>	<b>-119</b>	<b>-300</b>	<b>-143</b>	<b>-1 098</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>124 318</b>	<b>94 975</b>	<b>239 829</b>	<b>187 721</b>	<b>395 602</b>
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	116 775	90 670	224 833	178 795	375 755
Ägare av primärkapitalinstrument	7 543	4 305	14 996	8 926	19 847

## BALANSRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2024-06-30	2023-12-31
	2,5,6		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 260	18 916
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.		2 403 908	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut		1 934 924	2 089 504
Utlåning till allmänheten	3,7	19 422 998	17 870 633
Aktier och andelar		146	144
Goodwill		12 753	12 753
Immateriella tillgångar		95 895	93 088
Materiella tillgångar		57 745	60 015
Övriga tillgångar		74 385	52 105
Aktuell skattefordran		36	1 818
Uppskjuten skattefordran		28 294	54 277
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		76 227	57 808
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>24 125 571</b>	<b>23 946 758</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
In- och upplåning från allmänheten	8	20 664 606	20 652 997
Övriga skulder		291 404	421 487
Aktuell skatteskuld		56 754	97 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		373 604	255 968
Avsättningar		5 938	11 158
Efterställda skulder	11	347 518	346 909
<b>Summa skulder</b>		<b>21 739 824</b>	<b>21 785 844</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		107 500	107 500
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>107 500</b>	<b>107 500</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Omräkningsreserv		1 672	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 026 575	1 801 442
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>2 028 247</b>	<b>1 803 414</b>
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>2 135 747</b>	<b>1 910 914</b>
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</b>		<b>2 385 747</b>	<b>2 160 914</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>24 125 571</b>	<b>23 946 758</b>



## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapital-instrument <sup>2</sup>	
<b>Eget kapital 2023-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>3 070</b>	<b>1 428 030</b>	<b>200 000</b>	<b>1 738 600</b>
<i>Justering hänförlig till föregående år</i>	-	-	-921	-	-921
Årets resultat	-	-	396 700	-	396 700
Årets övriga totalresultat	-	-1 098	-	-	-1 098
<b>Årets totalresultat</b>	-	<b>-1 098</b>	<b>396 700</b>	-	<b>395 602</b>
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Inlösen av primärkapitalinstrument	-	-	-	-100 000	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	150 000	150 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital-instrument	-	-	-3 138	-	-3 138
Skatteeffekt transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	618	-	618
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-19 847	-	-19 847
<b>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</b>	-	-	<b>-22 367</b>	<b>50 000</b>	<b>27 633</b>
<b>Eget kapital 2023-12-31</b>	<b>107 500</b>	<b>1 972</b>	<b>1 801 442</b>	<b>250 000</b>	<b>2 160 914</b>
<b>Eget kapital 2024-01-01</b>	<b>107 500</b>	<b>1 972</b>	<b>1 801 442</b>	<b>250 000</b>	<b>2 160 914</b>
Periodens resultat	-	-	240 129	-	240 129
Periodens övriga totalresultat	-	-300	-	-	-300
<b>Periodens totalresultat</b>	-	<b>-300</b>	<b>240 129</b>	-	<b>239 829</b>
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-14 996	-	-14 996
<b>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</b>	-	-	<b>-14 996</b>	-	<b>-14 996</b>
<b>Eget kapital 2024-06-30</b>	<b>107 500</b>	<b>1 672</b>	<b>2 026 575</b>	<b>250 000</b>	<b>2 385 747</b>

<sup>1</sup> Aktiekapitalet utgörs av 21 500 000 aktier med kvotvärde 5 SEK.

<sup>2</sup> Förlagslån med evig löptid, 100 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +6,25% och första möjliga inlösen 2026-12-01 samt 150 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +8,75% och första möjliga inlösen 2028-09-06.

## KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

TSEK	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	305 643	240 614	509 599
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	33 441	29 161	60 466
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	43 145	47 798	90 153
Övriga ej likviditetspåverkande poster	927	-1 882	315
Betald inkomstskatt	-104 303	-82 784	-53 933
	<b>278 853</b>	<b>232 907</b>	<b>606 600</b>
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-1 552 365	-2 357 722	-3 216 260
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-88 701	-221 864	-45 036
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	11 609	2 281 781	4 544 867
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-64 346	127 770	311 144
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 414 950</b>	<b>62 872</b>	<b>2 201 315</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella tillgångar	-7 374	-48 108	-54 113
Investeringar i immateriella tillgångar	-27 667	-27 712	-37 399
Betald ränta på leasingskulder	-618	-671	-1 347
Amortering av leasingskuld	-7 488	-7 276	-14 938
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-43 147</b>	<b>-83 767</b>	<b>-107 797</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Emission av supplementärkapitalinstrument	-	150 000	150 000
Inlösen av primärkapitalinstrument	-	-100 000	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument	-	-	150 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-14 996	-8 926	-19 847
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-3 138
Skatteeffekt på transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	618
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-14 996</b>	<b>41 074</b>	<b>177 633</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-1 473 093</b>	<b>20 179</b>	<b>2 271 151</b>
Likvida medel vid årets början	5 744 117	3 528 368	3 528 368
Valutakursdifferens i likvida medel	86 068	127 116	-55 402
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>4 357 092</b>	<b>3 675 663</b>	<b>5 744 117</b>
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	359 561	156 529	460 225
Erhållna räntor	1 387 132	943 193	2 214 814
<b>Sammanställning av likvida medel</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 260	61 634	18 916
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 403 908	2 224 844	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut	1 934 924	1 389 185	2 089 504
<b>Summa likvida medel</b>	<b>4 357 092</b>	<b>3 675 663</b>	<b>5 744 117</b>

# NOTER

## NOT 1 Allmän information

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige, som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland och Nederländerna via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

### BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
<b>Moderbolag</b>	
TF Bank AB	556158-1041
<b>Filialer</b>	
TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
<b>Dotterbolag</b>	
Avarda AB	559310-4697
Avarda AB, filial Finland	3362665-9
Avarda AS	931 481 169
TFB Service UAB	304785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services S.L.	B10781789
TF Nordic AB	559476-6379
U2B NPL AB	559476-6361

### ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2024-06-30

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,65
Proventus Aktiebolag	5,42
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,87
Carnegie Fonder AB	4,53
Jack Weil	4,23
Goldman Sachs International	2,49
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,20
Livförsäkringsbolaget Skandia	1,08
Övriga aktieägare	18,15
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>

Källa: Euroclear

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Termen "banken"/"koncernen" hänvisar till TF Bank AB tillsammans med filialer och dotterföretag.

## NOT 2 Kreditrisk

### Finansiella riskfaktorer

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk men också operativ risk och övriga verksamhetsrisker såsom affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyn utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina kontraktuella åtaganden gentemot banken. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i TF Bank. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. Banken följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i TF Banks kreditgivning inom den uppställda policyn samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras löpande till styrelsen.

TF Banks kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Andelen förfallna fordringar i kategori 3 påverkas av att förfallna fordringar säljs fortlöpande på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. Från år 2023 har prisnivån inte bedömts gynnsam på vissa av de större marknaderna vilket har medfört att andelen förfallna fordringar i kategori 3 har ökat. Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör TF Bank ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt bankens finanspolicy är maximal placering hos TF Banks tillåtna motparter 15 % av primärkapitalet, med undantag för institut som maximalt som kan uppgå till 85 % av primärkapitalet. Stats-skuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

VD är bankens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen utvärderar rörelsesegmentens utveckling baserat på rörelseresultatet.

## CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	257 655	162 081	482 782	297 597	713 302
Provisionsnetto	-2 178	-2 379	-8 513	-2 982	-10 928
Nettoresultat från finansiella transaktioner	173	-370	-218	-220	-27
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>255 650</b>	<b>159 332</b>	<b>474 051</b>	<b>294 395</b>	<b>702 347</b>
Allmänna administrationskostnader	-77 913	-47 371	-147 073	-85 668	-209 366
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 770	-3 825	-9 387	-6 302	-13 842
Övriga rörelsekostnader	-8 860	-14 926	-17 059	-32 895	-54 329
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-91 543</b>	<b>-66 122</b>	<b>-173 519</b>	<b>-124 865</b>	<b>-277 537</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>164 107</b>	<b>93 210</b>	<b>300 532</b>	<b>169 530</b>	<b>424 810</b>
Kreditförluster, netto	-112 167	-67 854	-203 045	-119 728	-287 447
<b>Rörelseresultat</b>	<b>51 940</b>	<b>25 356</b>	<b>97 487</b>	<b>49 802</b>	<b>137 363</b>

Balansräkning, TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
Hushållssektorn	7 324 228	4 663 054	5 807 810
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>7 324 228</b>	<b>4 663 054</b>	<b>5 807 810</b>
<b>Hushållssektorn</b>			
Kategori 1, netto	6 683 599	4 459 236	5 386 226
Kategori 2, netto	192 655	107 987	150 985
Kategori 3, netto <sup>1</sup>	447 974	95 831	270 599
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>7 324 228</b>	<b>4 663 054</b>	<b>5 807 810</b>

Nyckeltal <sup>2</sup>	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	14,7	15,1	14,4	14,9	15,5
Kreditförlustnivå, %	6,4	6,4	6,2	6,0	6,3
K/I-tal, %	35,8	41,5	36,6	42,4	39,5
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,3	1,8	2,3	1,9	2,2
Nyutlåning, TSEK	3 962 084	2 483 247	7 161 438	4 444 500	10 303 935
Aktiva kreditkort, antal	294 946	180 738	294 946	180 738	240 241

<sup>1</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

<sup>2</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 41-42.

Forts. not 3

## ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	93 285	70 652	189 641	134 983	293 105
Provisionsnetto	31 104	30 404	62 514	56 922	122 721
Nettoresultat från finansiella transaktioner	92	-233	-115	-140	-18
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>124 481</b>	<b>100 823</b>	<b>252 040</b>	<b>191 765</b>	<b>415 808</b>
Allmänna administrationskostnader	-63 044	-55 147	-128 343	-105 948	-226 342
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 604	-7 821	-17 384	-15 338	-32 645
Övriga rörelsekostnader	-520	342	-2 171	-811	-1 207
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-72 168</b>	<b>-62 626</b>	<b>-147 898</b>	<b>-122 097</b>	<b>-260 194</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>52 313</b>	<b>38 197</b>	<b>104 142</b>	<b>69 668</b>	<b>155 614</b>
Kreditförluster, netto	-29 962	-21 339	-58 649	-41 936	-96 093
<b>Rörelseresultat</b>	<b>22 351</b>	<b>16 858</b>	<b>45 493</b>	<b>27 732</b>	<b>59 521</b>

Balansräkning, TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
Hushållssektorn	2 709 545	2 820 303	2 988 895
Företagssektorn <sup>1</sup>	15 823	30 318	22 163
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>2 725 368</b>	<b>2 850 621</b>	<b>3 011 058</b>
<b>Hushållssektorn</b>			
Kategori 1, netto	2 377 079	2 603 922	2 735 381
Kategori 2, netto	160 492	121 079	134 101
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	171 974	95 302	119 413
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>2 709 545</b>	<b>2 820 303</b>	<b>2 988 895</b>

Nyckeltal <sup>3</sup>	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	18,1	14,7	17,6	13,8	14,5
Kreditförlustnivå, %	4,3	3,1	4,1	3,0	3,4
K/I-tal, %	58,0	62,1	58,7	63,7	62,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,5	1,9	2,4	1,5	1,5
Nyutlåning, TSEK	1 437 308	1 652 817	2 661 575	3 006 421	6 401 897
Transaktionsvolym, TSEK	3 326 509	3 414 555	6 184 657	6 275 617	13 559 511

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners.

<sup>2</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 41-42.

Forts. not 3

## CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	198 561	203 472	398 031	405 204	814 906
Provisionsnetto	16 355	16 377	32 567	32 458	65 118
Nettoresultat från finansiella transaktioner	274	-769	-348	-459	-58
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>215 190</b>	<b>219 080</b>	<b>430 250</b>	<b>437 203</b>	<b>879 966</b>
Allmänna administrationskostnader	-65 653	-63 586	-127 468	-123 773	-255 200
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 490	-4 241	-6 670	-7 521	-13 979
Övriga rörelsekostnader	-2 440	-2 538	-4 404	-6 244	-8 823
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-71 583</b>	<b>-70 365</b>	<b>-138 542</b>	<b>-137 538</b>	<b>-278 002</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>143 607</b>	<b>148 715</b>	<b>291 708</b>	<b>299 665</b>	<b>601 964</b>
Kreditförluster, netto	-60 184	-68 630	-129 045	-136 585	-273 311
<b>Rörelseresultat</b>	<b>83 423</b>	<b>80 085</b>	<b>162 663</b>	<b>163 080</b>	<b>328 653</b>

Balansräkning, TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
Hushållssektorn	9 300 801	9 416 672	8 969 464
Företagssektorn <sup>1</sup>	72 601	81 730	82 301
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>9 373 402</b>	<b>9 498 402</b>	<b>9 051 765</b>
<b>Hushållssektorn</b>			
Kategori 1, netto	8 282 271	8 791 190	8 121 574
Kategori 2, netto	374 136	247 362	310 998
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	644 394	378 120	536 892
<b>Summa hushållssektorn</b>	<b>9 300 801</b>	<b>9 416 672</b>	<b>8 969 464</b>

Nyckeltal <sup>3</sup>	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	9,2	9,5	9,3	9,6	9,9
Kreditförlustnivå, %	2,6	3,0	2,8	3,0	3,1
K/I-tal, %	33,3	32,1	32,2	31,5	31,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,7	2,7	2,7	2,8	2,8
Nyutlåning, TSEK	1 088 131	1 574 124	2 239 818	3 190 263	5 340 246

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

<sup>2</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

<sup>3</sup> Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 41-42.

Forts. not 3

#### AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
<b>Rörelseintäkter</b>					
Credit Cards	255 650	159 332	474 051	294 395	702 347
Ecommerce Solutions	124 481	100 823	252 040	191 765	415 808
Consumer Lending	215 190	219 080	430 250	437 203	879 966
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>595 321</b>	<b>479 235</b>	<b>1 156 341</b>	<b>923 363</b>	<b>1 998 121</b>
<b>Rörelseresultat</b>					
Credit Cards	51 940	25 356	97 487	49 802	137 363
Ecommerce Solutions	22 351	16 858	45 493	27 732	59 521
Consumer Lending	83 423	80 085	162 663	163 080	328 653
Övrigt <sup>1</sup>	-	-	-	-	-15 938
<b>Summa rörelseresultat</b>	<b>157 714</b>	<b>122 299</b>	<b>305 643</b>	<b>240 614</b>	<b>509 599</b>

Balansräkning, TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
Credit Cards	7 324 228	4 663 054	5 807 810
Ecommerce Solutions	2 725 368	2 850 621	3 011 058
Consumer Lending	9 373 402	9 498 402	9 051 765
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>19 422 998</b>	<b>17 012 077</b>	<b>17 870 633</b>

#### NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-28 819	-38 805	-66 731	-112 028	-148 960
Konstaterade kreditförluster	-13 334	-14 907	-27 746	-27 674	-56 031
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	110	62	198	259	337
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-160 270	-104 173	-296 460	-158 806	-452 197
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-202 313</b>	<b>-157 823</b>	<b>-390 739</b>	<b>-298 249</b>	<b>-656 851</b>

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

<sup>1</sup> Omstruktureringkostnader för anpassningar av nuvarande organisation.

**NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**

2024-06-30 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 260	-	-	18 260
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	2 403 908	-	-	2 403 908
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 934 924	-	-	1 934 924
Utlåning till allmänheten	-	-	19 422 998	-	-	19 422 998
Aktier och andelar	146	-	-	-	-	146
Derivat	344	-	-	-	-	344
Övriga tillgångar	-	-	-	-	344 991	344 991
<b>Summa tillgångar</b>	<b>490</b>	<b>-</b>	<b>23 780 090</b>	<b>-</b>	<b>344 991</b>	<b>24 125 571</b>
<b>Skulder</b>						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 664 606	-	-	20 664 606
Efterställda skulder	-	-	347 518	-	-	347 518
Derivat	98 421	-	-	1 039	-	99 460
Övriga skulder	-	-	-	-	628 240	628 240
<b>Summa skulder</b>	<b>98 421</b>	<b>-</b>	<b>21 012 124</b>	<b>1 039</b>	<b>628 240</b>	<b>21 739 824</b>

2023-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	-	-	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	3 635 697	-	-	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 089 504	-	-	2 089 504
Utlåning till allmänheten	-	-	17 870 633	-	-	17 870 633
Aktier och andelar	144	-	-	-	-	144
Derivat	1 197	-	-	1 258	-	2 455
Övriga tillgångar	-	-	-	-	329 409	329 409
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 341</b>	<b>-</b>	<b>23 614 750</b>	<b>1 258</b>	<b>329 409</b>	<b>23 946 758</b>
<b>Skulder</b>						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 997	-	-	20 652 997
Efterställda skulder	-	-	346 909	-	-	346 909
Derivat	227 708	-	-	-	-	227 708
Övriga skulder	-	-	-	-	558 230	558 230
<b>Summa skulder</b>	<b>227 708</b>	<b>-</b>	<b>20 999 906</b>	<b>-</b>	<b>558 230</b>	<b>21 785 844</b>



**NOT 6 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden**
**Verkligt värde**

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

Banken lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

2024-06-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 260	18 260
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 396 480	-	-	2 396 480
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 934 924	1 934 924
Utlåning till allmänheten	-	-	22 282 679	22 282 679
Aktier och andelar	-	146	-	146
Derivat	-	344	-	344
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 396 480</b>	<b>490</b>	<b>24 235 863</b>	<b>26 632 833</b>
<b>Skulder</b>				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 664 606	20 664 606
Efterställda skulder	-	347 518	-	347 518
Derivat	-	99 460	-	99 460
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>446 978</b>	<b>20 664 606</b>	<b>21 111 584</b>

2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 629 343	-	-	3 629 343
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 089 504	2 089 504
Utlåning till allmänheten	-	-	19 630 373	19 630 373
Aktier och andelar	-	144	-	144
Derivat	-	2 455	-	2 455
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 629 343</b>	<b>2 599</b>	<b>21 738 793</b>	<b>25 370 735</b>
<b>Skulder</b>				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 997	20 652 997
Efterställda skulder	-	346 909	-	346 909
Derivat	-	227 708	-	227 708
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>574 617</b>	<b>20 652 997</b>	<b>21 227 614</b>

Forts. not 6

### Finansiella instrument i nivå 2

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för valutaswapkontrakt fastställs genom användning av valutakurser på balansdagen.

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 16,03 % per den 30 juni 2024 och 16,20 % per den 31 december 2023.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

För utlåning till allmänheten har marknadsvärdet beräknats som skillnaden mellan TF Bank-aktiens börsvärde på bokslutsdatum och aktieägarnas egna kapital justerat för övriga över- och undervärden på tillgångar och skulder i balansräkningen.

2024-06-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 260	18 260	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 403 908	2 396 480	-7 428
Utlåning till kreditinstitut	1 934 924	1 934 924	-
Utlåning till allmänheten	19 422 998	22 282 679	2 859 681
Aktier och andelar	146	146	-
Derivat	344	344	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>23 780 580</b>	<b>26 632 833</b>	<b>2 852 253</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	20 664 606	20 664 606	-
Efterställda skulder	347 518	347 518	-
Derivat	99 460	99 460	-
<b>Summa skulder</b>	<b>21 111 584</b>	<b>21 111 584</b>	<b>-</b>

2023-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	18 916	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 635 697	3 629 343	-6 354
Utlåning till kreditinstitut	2 089 504	2 089 504	-
Utlåning till allmänheten	17 870 633	19 630 373	1 759 740
Aktier och andelar	144	144	-
Derivat	2 455	2 455	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>23 617 349</b>	<b>25 370 735</b>	<b>1 753 386</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	20 652 997	20 652 997	-
Efterställda skulder	346 909	346 909	-
Derivat	227 708	227 708	-
<b>Summa skulder</b>	<b>21 227 614</b>	<b>21 227 614</b>	<b>-</b>

NOT 7 Utlåning till allmänheten

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
Utlåning till hushållssektorn	19 334 574	17 766 169
Utlåning till företagssektorn <sup>1</sup>	88 424	104 464
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>19 422 998</b>	<b>17 870 633</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn, brutto</b>		
Kategori 1, brutto	17 639 079	16 505 116
Kategori 2, brutto	864 342	711 193
Kategori 3, brutto <sup>2</sup>	2 207 265	1 604 567
<b>Summa utlåning till hushållssektorn, brutto</b>	<b>20 710 686</b>	<b>18 820 876</b>
<b>Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>		
Kategori 1	-296 130	-261 935
Kategori 2	-137 059	-115 109
Kategori 3 <sup>2</sup>	-942 923	-677 663
<b>Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b>	<b>-1 376 112</b>	<b>-1 054 707</b>
<b>Utlåning till hushållssektorn, netto</b>		
Kategori 1, netto	17 342 949	16 243 181
Kategori 2, netto	727 283	596 084
Kategori 3, netto <sup>2</sup>	1 264 342	926 904
<b>Summa utlåning till hushållssektorn, netto</b>	<b>19 334 574</b>	<b>17 766 169</b>
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	6 111 299	4 784 548
Norge	4 511 508	4 245 890
Finland	3 377 805	3 478 514
Sverige	1 367 457	1 485 643
Lettland	1 068 796	988 664
Estland	1 032 673	1 066 304
Litauen	1 007 139	885 922
Österrike	365 505	291 619
Polen	247 162	314 539
Danmark	207 478	176 249
Spanien	126 176	152 741
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>19 422 998</b>	<b>17 870 633</b>

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<b>Ingående balans</b>	<b>-1 054 707</b>	<b>-607 619</b>
Förändring av reserv för sålda fordringar	-66 731	-148 960
Återföring av reservering för sålda fordringar	66 731	148 960
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-29 049	-71 555
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-19 481	-39 201
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-252 705	-351 825
Valutakursförändringar	-20 170	15 493
<b>Utgående balans</b>	<b>-1 376 112</b>	<b>-1 054 707</b>

<sup>1</sup> Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar samt lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom segment Ecommerce Solutions.

<sup>2</sup> Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

**NOT 8 In- och upplåning från allmänheten**

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
Tyskland	17 198 905	19 275 721
Nederländerna	1 869 869	162 800
Irland	631 294	103 291
Finland	312 279	326 736
Norge	279 334	559 370
Spanien	214 113	29 888
Sverige	158 812	195 191
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>20 664 606</b>	<b>20 652 997</b>

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Övriga länders inlåning är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning med fast löptid utgör 57 % (40) av total inlåning från allmänheten.

**FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN**

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
Ingående balans	20 652 997	16 108 130
Förändring	-460 277	4 642 515
Valutakursförändringar	471 886	-97 648
<b>Utgående balans</b>	<b>20 664 606</b>	<b>20 652 997</b>

**NOT 9 Kapitaltäckning****Bakgrund**

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artikel 433b i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. TF Bank AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. TF Bank AB är ett börsnoterat företag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga. TF Bank klassificeras som litet och icke-komplext institut enligt artikel 4.1.145 i Förordning (EU) nr 575/2013. För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens promemoria (FI dnr 20-20990) om nya kapitalkrav för svenska banker.

**Kapitalbas**

TF Banks kapitalbas består av eget kapital hänförligt till aktieägarna samt emitterade obligationer. Aktieägarnas egna kapital efter regulatoriska justeringar utgör kärnprimärkapital. Emmitterade obligationer utgör övrigt primärkapital eller supplementärkapital. Obligationerna är efterställda bankens övriga fordringsägare och obligationer som utgör övrigt primärkapital kan under vissa förutsättningar omvandlas till aktiekapital. Finansinspektionen har den 7 mars 2024 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen.

**Risnexponeringsbelopp**

TF Banks risnexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Risnexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och bankens exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Risnexponeringsbeloppet för operativ risk beräknas med den alternativa schablonmetoden enligt Förordning (EU) nr 575/2013.

**Kapitalkrav**

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokeras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per den 30 juni 2024 är TF Banks kontracykliska buffertkrav på 1,2 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige, 1,5 % för exponeringar i Estland, 1,0 % för exponeringar i Litauen samt 0,75 % för exponeringar i Tyskland.

**Internt bedömt kapitalbehov**

TF Bank genomför minst årligen en process för att bedöma om bankens kapital- och likviditetsprognos under den kommande treårsperioden är tillräcklig för att hantera de risker som banken är, eller kan komma att bli, exponerad för. Processen genomförs i enlighet med artikel 73 i EU direktivet EU/2013/36 och benämns intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Forts. not 9

#### KONCERNENS KAPITALSITUATION <sup>1</sup>

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
Kärnprimärkapital	1 992 435	1 817 029
Övrigt primärkapital	250 000	250 000
Supplementärkapital	347 518	346 909
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 589 953</b>	<b>2 413 938</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>16 590 741</b>	<b>15 143 851</b>
- varav: kreditrisk	15 604 620	14 207 588
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	61 964	12 106
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	924 157	924 157
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	12,0
Primärkapitalrelation, %	13,5	13,6
Total kapitalrelation, %	15,6	15,9

#### KONCERNENS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-06-30		2023-12-31	
	Belopp	Procent <sup>2</sup>	Belopp	Procent <sup>2</sup>
<b>Kapitalkrav i pelare 1</b>				
Kärnprimärkapital	746 583	4,5	681 473	4,5
Primärkapital	995 444	6,0	908 631	6,0
Totalt kapital	1 327 259	8,0	1 211 508	8,0
<b>Kapitalkrav i pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	107 567	0,6	91 531	0,6
Primärkapital	143 423	0,9	122 042	0,8
Totalt kapital	191 231	1,2	162 722	1,1
- varav: koncentrationsrisk	155 222	0,9	135 850	0,9
- varav: valutakursrisk	1 094	0,0	1 664	0,0
- varav: ränterisk	34 915	0,2	25 208	0,2
<b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	854 151	5,1	773 004	5,1
Primärkapital	1 138 868	6,9	1 030 673	6,8
Totalt kapital	1 518 490	9,2	1 374 230	9,1
<b>Institutspecifika buffertkrav</b>				
Totalt buffertkrav	605 563	3,7	555 779	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	414 769	2,5	378 596	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	190 794	1,2	177 183	1,2
<b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>				
Kärnprimärkapital	1 459 713	8,8	1 328 784	8,8
Primärkapital	1 744 430	10,5	1 586 452	10,5
Totalt kapital	2 124 053	12,8	1 930 009	12,7

<sup>1</sup> I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 43.

<sup>2</sup> Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

## KONCERNENS KAPITALBAS

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	1 673	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	2 026 574	1 801 442
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar <sup>1</sup>	-6 328	-
- Immateriella tillgångar <sup>2</sup>	-32 083	-35 882
- Goodwill	-12 753	-12 753
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-	-4 969
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar <sup>3</sup>	-92 148	-40 281
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>1 992 435</b>	<b>1 817 029</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
<b>Supplementärkapital</b>		
Tidsbundna förlagslån	347 518	346 909
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 589 953</b>	<b>2 413 938</b>

## KONCERNENS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-06-30		2023-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot företag	82 311	6 585	79 920	6 394
Exponeringar mot hushåll	13 521 178	1 081 694	12 597 979	1 007 838
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	14 930	1 194	15 891	1 271
Fallerande exponeringar	1 263 901	101 112	926 385	74 111
Exponeringar mot institut	450 342	36 027	415 622	33 250
Aktieexponeringar	146	12	144	12
Övriga poster	271 812	21 745	171 647	13 732
<b>Summa</b>	<b>15 604 620</b>	<b>1 248 370</b>	<b>14 207 588</b>	<b>1 136 607</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>				
Schablonmetoden	61 964	4 957	12 106	968
<b>Summa</b>	<b>61 964</b>	<b>4 957</b>	<b>12 106</b>	<b>968</b>
<b>Marknadsrisk</b>				
Valutakursrisk	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativ risk</b>				
Alternativa schablonmetoden	924 157	73 933	924 157	73 933
<b>Summa</b>	<b>924 157</b>	<b>73 933</b>	<b>924 157</b>	<b>73 933</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>16 590 741</b>	<b>1 327 259</b>	<b>15 143 851</b>	<b>1 211 508</b>

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

<sup>2</sup> Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/2176.

<sup>3</sup> Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

**Bakgrund**

Informationen om bankens likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013.

**Likviditetsreserv**

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. TF Banks tillgängliga likviditetsreserv består av statsskuldsväxlar, statsobligationer, kassa hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Endast belopp som är tillgängliga påföljande dag räknas med i den tillgängliga likviditetsreserven.

**Finansieringskällor**

TF Banks huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten. Inlåningen sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. De övriga finansieringskällorna är efterställda skulder, primärkapitalinstrument och eget kapital hänförligt till aktieägarna.

**KONCERNENS LIKVIDITETSSITUATION**

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<b>Likviditetsreserv<sup>1</sup></b>		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen <sup>2</sup>	733 833	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge <sup>2</sup>	637 874	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna <sup>2</sup>	508 038	440 823
Belåningsbara statsskuldsväxlar och kommunobligationer - Sverige <sup>2</sup>	298 368	1 129 677
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland <sup>2</sup>	225 795	495 926
<b>Summa likviditetsreserv</b>	<b>2 403 908</b>	<b>3 635 697</b>
<b>Övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker <sup>3</sup>	6 254	5 968
Utlåning till kreditinstitut <sup>3</sup>	1 687 161	1 562 740
<b>Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>	<b>1 693 415</b>	<b>1 568 708</b>
<b>Summa tillgänglig likviditetsreserv</b>	<b>4 097 323</b>	<b>5 204 405</b>
<b>Finansieringskällor</b>		
Inlåning från allmänheten	20 664 606	20 652 997
Efterställda skulder	347 518	346 909
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 135 747	1 910 914
<b>Summa finansieringskällor</b>	<b>23 397 871</b>	<b>23 160 820</b>
<b>Nyckeltal</b>		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	20	25
Likviditetstäckningskvot, %	492	354
Stabil nettofinansieringskvot, %	110	128

**REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV**

	2024-06-30	2023-12-31
<b>Nyckeltal</b>		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

<sup>1</sup> Enligt definition i FFFS 2010:7.

<sup>2</sup> Återstående löptid för statsskuldsväxlar och kommunobligationer är högst 12 månader. Förfalldatum för norska statsobligationer om 250 MNOK är 2026-02-19.

<sup>3</sup> Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

**NOT 11** Efterställda skulder

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
Tidsbundna förlagslån	347 518	346 909
<b>Summa</b>	<b>347 518</b>	<b>346 909</b>

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. I nedan tabell framgår villkoren för respektive obligation. Prospekten finns tillgängliga på bankens hemsida, [www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com).

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfallodag
2019-09-27	100 000	STIBOR 3 månader +4,65%	2029-09-27
2020-12-14	100 000	STIBOR 3 månader +5,50%	2030-12-14
2023-02-28	150 000	STIBOR 3 månader +6,50%	2033-02-28

**NOT 12** Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>		
Spärrade bankmedel <sup>1</sup>	12 006	12 948
<b>Summa</b>	<b>12 006</b>	<b>12 948</b>

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<b>Åtaganden</b>		
Outnyttjade kreditlimiter	8 038 604	5 983 885
<b>Summa</b>	<b>8 038 604</b>	<b>5 983 885</b>

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

<sup>1</sup> Spärrade bankmedel avser minimikassakrav hos centralbanker i Estland, Finland, Lettland och Polen.



**NOT 13 Transaktioner med närstående**

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering för utförda tjänster i dotterbolag. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan TF Bank och bolag som till stora delar har samma ägare som TF Banks största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-4 189	-1 888	-9 432	-3 630	-7 671
<b>Summa</b>	<b>-4 189</b>	<b>-1 888</b>	<b>-9 432</b>	<b>-3 630</b>	<b>-7 671</b>
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-10 971	-11 651	-19 948	-21 893	-41 739
Provisionsintäkter	749	782	1 249	1 516	2 907
Allmänna administrationskostnader	-557	-422	-937	-792	-1 688
<b>Summa</b>	<b>-10 779</b>	<b>-11 291</b>	<b>-19 636</b>	<b>-21 170</b>	<b>-40 520</b>
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	140 739	157 694	246 896	273 402	496 554
<b>Summa</b>	<b>140 739</b>	<b>157 694</b>	<b>246 896</b>	<b>273 402</b>	<b>496 554</b>

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	4 370	412
Övriga skulder	645	178

# MODERBOLAGET

## Generellt

TF Bank AB, org.nr: 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet. In- och/eller utlåningsverksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland och Nederländerna via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

## JANUARI - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2023 (om inte annat anges)

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 12 % till 268,9 MSEK (240,6). Resultatet har påverkats av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden bedrivs via dotterföretag.

### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat till 1 985 MSEK (924,0) framförallt hänförligt till utdelning från dotterföretag. Exklusive utdelning ökade rörelseintäkterna med 1 % bland annat till följd av den växande låneportföljen i Tyskland. Rörelseintäkterna har dock påverkats negativt av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden bedrivs via dotterföretag.

### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har minskat med 14 % till 331,0 MSEK (385,2). Minskningen förklaras till största del av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden bedrivs via dotterföretag.

### Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 13 % till 337,1 MSEK (298,2). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards har bidragit till att kreditförlusterna har ökat.

### Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 58,3 MSEK (52,7). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

## JANUARI - JUNI 2024

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

### Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 11 % till 17 091 MSEK (15 424) under det första halvåret 2024. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom segmentet Credit Cards.

### Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat marginellt till 20 665 MSEK (20 653) under det första halvåret 2024. Vid utgången av det första halvåret fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 83 %, Nederländerna 9 % och övriga länder 8 %. Under slutet av 2023 lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

### Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 3 689 MSEK (2 994) vid utgången av det första halvåret 2024. Majoriteten av utlåningen består av utlåning till dotterbolaget Avarda AB med 2 153 MSEK (1 324). Resterande del avser konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

### Aktier i dotterföretag

Aktier i dotterföretag uppgick till 567 MSEK (1 615) vid kvartalets utgång och har påverkats av att en större utdelning från dotterbolaget Avarda AB har resulterat i en nedskrivning av aktier i dotterföretag.

### Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har ökat sedan årsskiftet och vid utgången av det första halvåret uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 16,5 % (16,2), primärkapitalrelationen till 14,3 % (13,9) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,7 % (12,2). Ökningen i kapitalrelationer är relaterade till förändrade exponeringar mot dotterföretaget Avarda AB.

## RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Ränteintäkter	669 572	548 879	1 315 411	1 040 579	2 293 271
Räntekostnader	-200 827	-112 379	-403 880	-202 154	-547 971
<b>Räntenetto</b>	<b>468 745</b>	<b>436 500</b>	<b>911 531</b>	<b>838 425</b>	<b>1 745 300</b>
Provisionsintäkter	57 174	67 534	105 998	128 458	246 847
Provisionskostnader	-41 997	-23 131	-79 707	-42 060	-103 335
<b>Provisionsnetto</b>	<b>15 177</b>	<b>44 403</b>	<b>26 291</b>	<b>86 398</b>	<b>143 512</b>
Erhållna utdelningar	1 048 000	-	1 048 000	-	-
Nettoresultat från finansiella transaktioner	204	-1 371	-826	-819	-902
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 532 126</b>	<b>479 532</b>	<b>1 984 996</b>	<b>924 004</b>	<b>1 887 910</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Allmänna administrationskostnader	-153 708	-170 703	-297 978	-324 762	-661 489
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 929	-10 909	-11 437	-20 486	-37 668
Övriga rörelsekostnader	-11 304	-17 122	-21 604	-39 950	-63 862
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-170 941</b>	<b>-198 734</b>	<b>-331 019</b>	<b>-385 198</b>	<b>-763 019</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>1 361 185</b>	<b>280 798</b>	<b>1 653 977</b>	<b>538 806</b>	<b>1 124 891</b>
Kreditförluster, netto	-174 230	-157 823	-337 108	-298 249	-631 231
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-1 048 000	-	-1 048 000	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>138 955</b>	<b>122 975</b>	<b>268 869</b>	<b>240 557</b>	<b>493 660</b>
Skatt på periodens resultat	-29 688	-27 169	-58 333	-52 691	-109 159
<b>Periodens resultat</b>	<b>109 267</b>	<b>95 806</b>	<b>210 536</b>	<b>187 866</b>	<b>384 501</b>

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
<b>Periodens resultat</b>	<b>109 267</b>	<b>95 806</b>	<b>210 536</b>	<b>187 866</b>	<b>384 501</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>					
Valutakursdifferenser, brutto	330	115	-402	50	-1 173
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-25	-	-11	260
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>330</b>	<b>90</b>	<b>-402</b>	<b>39</b>	<b>-913</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>109 597</b>	<b>95 896</b>	<b>210 134</b>	<b>187 905</b>	<b>383 588</b>

## BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 260	18 916
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	2 303 930	3 536 570
Utlåning till kreditinstitut	3 688 518	2 994 041
Utlåning till allmänheten	17 091 212	15 424 259
Aktier och andelar	146	144
Aktier i dotterföretag	566 558	1 614 558
Goodwill	7 014	7 652
Immateriella tillgångar	39 420	39 216
Materiella tillgångar	5 778	6 514
Övriga tillgångar	34 187	13 644
Uppskjuten skattefordran	20 549	55 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 193	53 286
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>23 847 765</b>	<b>23 764 085</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		
<b>Skulder</b>		
In- och upplåning från allmänheten	20 664 603	20 652 996
Övriga skulder	116 674	295 421
Aktuell skatteskuld	48 533	94 075
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	323 662	217 527
Avsättningar	5 638	11 158
Efterställda skulder	347 518	346 909
<b>Summa skulder</b>	<b>21 506 628</b>	<b>21 618 086</b>
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	39 420	39 215
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>147 920</b>	<b>147 715</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Omräkningsreserv	-1 680	-1 278
Balanserade vinstmedel	1 734 361	1 365 061
Periodens resultat	210 536	384 501
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>2 193 217</b>	<b>1 998 284</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 341 137</b>	<b>2 145 999</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>23 847 765</b>	<b>23 764 085</b>

## MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
Kärnprimärkapital	1 968 816	1 829 184
Övrigt primärkapital	250 000	250 000
Supplementärkapital	347 518	346 909
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 566 334</b>	<b>2 426 093</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>15 517 224</b>	<b>14 942 035</b>
- varav: kreditrisk	14 578 094	14 050 361
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	61 964	14 508
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	877 166	877 166
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,7	12,2
Primärkapitalrelation, %	14,3	13,9
Total kapitalrelation, %	16,5	16,2

## MODERBOLAGETS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-06-30		2023-12-31	
	Belopp	Procent <sup>1</sup>	Belopp	Procent <sup>1</sup>
<b>Kapitalkrav i pelare 1</b>				
Kärnprimärkapital	698 275	4,5	672 392	4,5
Primärkapital	931 033	6,0	896 522	6,0
Totalt kapital	1 241 378	8,0	1 195 363	8,0
<b>Kapitalkrav i pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	103 766	0,7	84 641	0,6
Primärkapital	138 354	0,9	112 855	0,8
Totalt kapital	184 472	1,2	150 473	1,0
- varav: koncentrationsrisk	139 228	0,9	128 880	0,9
- varav: valutakursrisk	1 418	0,0	1 261	0,0
- varav: ränterisk	43 826	0,3	20 332	0,1
<b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b>				
Kärnprimärkapital	802 041	5,2	757 033	5,1
Primärkapital	1 069 387	6,9	1 009 377	6,8
Totalt kapital	1 425 850	9,2	1 345 836	9,0
<b>Institutspecifika buffertkrav</b>				
Totalt buffertkrav	574 138	3,7	564 809	3,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	387 931	2,5	373 551	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	186 207	1,2	191 258	1,3
<b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>				
Kärnprimärkapital	1 376 178	8,9	1 321 842	8,8
Primärkapital	1 643 525	10,6	1 574 186	10,5
Totalt kapital	1 999 988	12,9	1 910 645	12,8

<sup>1</sup> Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 14

## MODERBOLAGETS KAPITALBAS

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	38 740	38 938
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	1 944 897	1 749 561
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar <sup>1</sup>	-6 328	-
- Immateriella tillgångar <sup>2</sup>	-17 087	-18 965
- Goodwill	-7 014	-7 652
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar <sup>3</sup>	-91 892	-40 198
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>1 968 816</b>	<b>1 829 184</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
<b>Supplementärkapital</b>		
Tidsbundna förlagslån	347 518	346 909
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 566 334</b>	<b>2 426 093</b>

## MODERBOLAGETS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-06-30		2023-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot företag	82 311	6 585	79 920	6 394
Exponeringar mot hushåll	11 873 070	949 846	10 822 202	865 776
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	14 930	1 194	15 891	1 271
Fallerande exponeringar	1 129 593	90 367	847 714	67 817
Exponeringar mot institut	777 339	62 187	598 944	47 916
Aktieexponeringar	566 704	45 336	1 614 702	129 176
Övriga poster	134 147	10 732	70 988	5 679
<b>Summa</b>	<b>14 578 094</b>	<b>1 166 248</b>	<b>14 050 361</b>	<b>1 124 029</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>				
Schablonmetoden	61 964	4 957	14 508	1 161
<b>Summa</b>	<b>61 964</b>	<b>4 957</b>	<b>14 508</b>	<b>1 161</b>
<b>Marknadsrisk</b>				
Valutakursrisk	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativ risk</b>				
Alternativa schablonmetoden	877 166	70 173	877 166	70 173
<b>Summa</b>	<b>877 166</b>	<b>70 173</b>	<b>877 166</b>	<b>70 173</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>15 517 224</b>	<b>1 241 378</b>	<b>14 942 035</b>	<b>1 195 363</b>

<sup>1</sup> Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyen för delårsresultatet.

<sup>2</sup> Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/2176.

<sup>3</sup> Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

## MODERBOLAGETS LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2024-06-30	2023-12-31
<b>Likviditetsreserv<sup>1</sup></b>		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen <sup>2</sup>	733 833	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge <sup>2</sup>	637 874	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna <sup>2</sup>	508 038	440 823
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige <sup>2</sup>	198 390	1 030 550
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland <sup>2</sup>	225 795	495 926
<b>Summa likviditetsreserv</b>	<b>2 303 930</b>	<b>3 536 570</b>
<b>Övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker <sup>3</sup>	6 254	5 968
Utlåning till kreditinstitut <sup>3</sup>	1 262 294	1 142 989
<b>Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>	<b>1 268 548</b>	<b>1 148 957</b>
<b>Summa tillgänglig likviditetsreserv</b>	<b>3 572 478</b>	<b>4 685 527</b>
<b>Finansieringskällor</b>		
Inlåning från allmänheten	20 664 603	20 652 996
Efterställda skulder	347 518	346 909
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 091 137	1 895 999
<b>Summa finansieringskällor</b>	<b>23 353 258</b>	<b>23 145 904</b>
<b>Nyckeltal</b>		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	17	23
Likviditetstäckningskvot, %	237	231
Stabil nettofinansieringskvot, %	109	129

## REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2024-06-30	2023-12-31
<b>Nyckeltal</b>		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

<sup>1</sup> Enligt definition i FFFS 2010:7.

<sup>2</sup> Återstående löptid för statsskuldsväxlar är högst 12 månader. Förfalldatum för norska statsobligationer om 250 MNOK är 2026-02-19.

<sup>3</sup> Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

# STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisor.

Styrelsen och VD försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Borås den 11 juli 2024

John Brehmer  
*Ordförande*

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson  
*Koncernchef och VD*



# DEFINITIONER

TF Bank använder alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpligt regelverk för redovisning (IFRS). De alternativa nyckeltalen används för att öka förståelsen för bankens ekonomiska utveckling hos läsarna av de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. TF Bank definierar de alternativa nyckeltalen enligt nedan.

## AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

Alla utgivna kort per sista dagen i perioden med balans över 0 eller transaktion under de senaste tolv månaderna före rapporteringsdatum.

## AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. För segmenten beräknas periodens resultat med ett schablonavdrag för ränta på primärkapitalinstrument samt schablonskatt.

## K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

## KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## MEDELTALET ANSTÄLLDA

Medeltalet anställda under perioden fördelat på heltider. Föräldralediga är inkluderade.

## NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet), beloppen har reducerats med returer.

## PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

## RÖRELSEINTÄKTMARGINAL

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

## FINANSIELL KALENDER

15 oktober 2024 Delårsrapport januari-september 2024

20 januari 2025 Bokslutskommuniké 2024

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande via pressmeddelande den 12 juli 2024 kl 07.00 CET.

## KONTAKTUPPGIFTER

Investor Relations  
Mikael Meomuttel  
Tel: +46 (0)70 626 95 33  
ir@tfbank.se

TF Bank AB (publ.)  
Box 947, 501 10 Borås

[www.tfbankgroup.com](http://www.tfbankgroup.com)

# AVSTÄMNINGSTABELLER

## NYCKELTAL <sup>1</sup>

TSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
<b>Resultaträkning</b>					
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	5,43	4,22	10,47	8,32	17,53
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	116 774	90 789	225 133	178 938	376 853
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
<b>Nyckeltal <sup>2</sup></b>					
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	12,5	11,9	12,4	11,7	12,3
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	2 381 284	1 916 940	2 312 682	1 846 726	1 998 121
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	19 110 967	16 149 174	18 646 816	15 833 225	16 262 503
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	4,2	3,9	4,2	3,8	4,0
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	809 252	631 292	781 478	596 498	656 851
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	19 110 967	16 149 174	18 646 816	15 833 225	16 262 503
<i>K/I-tal, %</i>	39,5	41,5	39,8	41,6	41,6
Summa rörelsekostnader	235 294	199 113	459 959	384 500	831 671
Summa rörelseintäkter	595 321	479 235	1 156 341	923 363	1 998 121
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	22,5	21,7	22,3	22,0	21,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	467 096	363 156	450 266	357 876	376 853
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 077 405	1 671 527	2 022 981	1 627 511	1 724 758
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,4	2,2	2,4	2,3	2,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	467 096	363 156	450 266	357 876	376 853
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	19 110 967	16 149 174	18 646 816	15 833 225	16 262 503

<sup>1</sup> Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra och delårsperiodens utfall med två. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

<sup>2</sup> Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

# REGULATORISKA NYCKELTAL

MALL "EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL" RAPPORTERAS NEDAN SOM FÖRESKRIVET I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDE-FÖRORDNING 2021/637.

TSEK	2024-06-30	2023-12-31	
<b>Tillgänglig kapitalbas</b>			
1	Kärnprimärkapital	1 992 435	1 817 029
2	Primärkapital	2 242 435	2 067 029
3	Totalt kapital	2 589 953	2 413 938
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	16 590 741	15 143 851
<b>Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	12,0
6	Primärkapitalrelation, %	13,5	13,6
7	Total kapitalrelation, %	15,6	15,9
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,2	1,1
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,6	0,6
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,9	0,8
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,2	9,1
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,2	1,2
EU 9a	Systemriskbuffert, %	E/T	E/T
10	Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T
11	Kombinerat buffertkrav, %	3,7	3,7
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,8	12,7
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	6,9	6,9
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>			
13	Totalt exponeringsmått	25 119 556	24 150 038
14	Bruttosoliditetsgrad, %	8,9	8,6
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)</b>			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)</b>			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot</b>			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 410 162	3 641 665
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 710 787	2 070 091
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 221 008	1 042 366
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	489 779	1 027 725
17	Likviditetstäckningskvot, %	492	354
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	17 644 666	18 626 082
19	Totalt behov av stabil finansiering	15 972 484	14 553 355
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	110	128

# HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER KVARTAL

