



DELÅRSRAPPORT
januari-september 2024

 TFBank

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - SEPTEMBER 2024

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

- Utlåning till allmänheten uppgick till 20 279 MSEK, jämfört med september 2023 är ökningen i lokala valutor 20 %
- Rörelseresultatet ökade med 34 % till 496,9 MSEK, inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader på 15,9 MSEK i jämförelsetalet
- Resultat per aktie ökade med 32 % till 17,00 SEK
- K/I-talet förbättrades till 38,7 % (42,1)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 23,3 % (22,0)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 15,7 % (15,9) sedan årsskiftet

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - SEPTEMBER 2024

- Kreditkortsverksamheten har haft en organisk lånebokstillväxt om 58 % under det senaste året och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 82 % jämfört med föregående år.
- Utlåningsverksamhet i Spanien och Italien har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på övriga kreditkortsmarknader.
- Under september har TF Bank emitterat supplementärkapitalinstrument om 100 MSEK samt genomfört en förtida inlösen av supplementärkapitalinstrument om 100 MSEK.

EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- Banken har ingått ett aktieöverlåtelseavtal avseende överlåtelse av majoritetsandel i dotterbolaget Rediem Capital AB.

JULI - SEPTEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2023 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 20 279 MSEK, jämfört med september 2023 är ökningen i lokala valutor 20 %
- Rörelseresultatet ökade med 47 % till 191,3 MSEK, inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader på 15,9 MSEK i jämförelsetalet
- Resultat per aktie ökade med 44 % till 6,53 SEK
- K/I-talet förbättrades till 36,7 % (42,8)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 25,5 % (22,2)

Genom den interna omstruktureringen i september och de kommunicerade transaktionerna avseende Rediem Capital tar banken ett viktigt steg mot att effektivisera kapitalanvändningen ytterligare.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

30 SEPTEMBER 2024 JÄMFÖRT MED 30 SEPTEMBER 2023

20,3 MILJARDER SEK +20 %

RÖRELSERESULTAT

JAN-SEP 2024 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2023

497 MSEK +34 %

TOTAL KAPITALRELATION

30 SEPTEMBER 2024 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023

15,7 % -0,2 PROCENT-ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-SEP 2024 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2023

23,3 % +1,3 PROCENT-ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 42-43.

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. Ut- och/eller inlåningsverksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. TF Bank är noterat på Nasdaq Stockholm.

Verksamheten är indelad i tre segment: Credit Cards med fokus på kreditkort, Ecommerce Solutions med digitala betalningslösningar inom framförallt e-handel samt Consumer Lending med fokus på konsumentkrediter utan säkerhet. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärda privatpersoner och kreditbeloppen är relativt små med korta återbetalningstider. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. TF Bank erbjuder också inlåningsprodukter på flera marknader.

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	Δ	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Δ	jan-dec 2023
Resultaträkning							
Rörelseintäkter	625 207	529 329	18%	1 781 548	1 452 692	23%	1 998 121
Rörelsekostnader	-229 303	-226 584	1%	-689 262	-611 084	13%	-831 671
Kreditförluster, netto	-204 604	-172 409	19%	-595 343	-470 658	26%	-656 851
Rörelseresultat	191 300	130 336	47%	496 943	370 950	34%	509 599
Periodens resultat	147 666	101 169	46%	387 795	289 033	34%	396 700
Resultat per aktie, SEK	6,53	4,55	44%	17,00	12,87	32%	17,53
Balansräkning							
Utlåning till allmänheten	20 279 451	17 404 478	17%	20 279 451	17 404 478	17%	17 870 633
Inlåning från allmänheten	21 641 149	18 989 051	14%	21 641 149	18 989 051	14%	20 652 997
Nyutlåning	7 207 665	5 540 998	30%	19 270 496	16 182 182	19%	22 046 078
Nyckeltal							
Rörelseintäktsmarginal, %	12,6	12,3		12,5	12,1		12,3
Kreditförlustnivå, %	4,1	4,0		4,2	3,9		4,0
K/I-tal, %	36,7	42,8		38,7	42,1		41,6
Avkastning på eget kapital, %	25,5	22,2		23,3	22,0		21,9
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,8	2,3		2,6	2,3		2,3
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	12,2	12,0		12,2	12,0		12,0
Primärkapitalrelation, % ¹	13,7	13,7		13,7	13,7		13,6
Total kapitalrelation, % ¹	15,7	16,1		15,7	16,1		15,9
Medeltal anställda	418	391	7%	413	372	11%	380

VALUTAKURSER

SEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,45	11,76	11,41	11,48	11,48
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,30	11,49	11,30	11,49	11,10
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,97	1,03	0,99	1,01	1,01
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,96	1,02	0,96	1,02	0,99
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,67	2,62	2,65	2,51	2,53
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,64	2,48	2,64	2,48	2,56

¹ Jämförelsetal första nio månaderna 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 42-43.

VD HAR ORDET

TF Banks låneportfölj har ökat med 20 % i lokala valutor under det senaste året och passerade 20 miljarder kronor under det tredje kvartalet. Det är framförallt den tyska kreditkortsverksamheten som fortsatt driver den organiska tillväxten. Koncernens rörelseresultat ökade med 47 % jämfört med motsvarande kvartal 2023.

TF Bank är idag en europeisk kort- och betalningsplattform närvarande i 14 europeiska länder, med affärsidén att erbjuda krediter till privatkunder vid de tillfällen när de behöver det. Banken styrs med ett tydligt lönsamhetsfokus och levererade en avkastning på eget kapital om 25,5 % under det tredje kvartalet. Dessutom passerade bankens låneportfölj 20 miljarder SEK som skulle uppnås först under nästa år enligt nuvarande finansiella mål. Mot den bakgrunden kommer vi inleda en process för att sätta upp nya finansiella mål för 2025 och framåt.

Tillväxten för segment Credit Cards fortsätter och i lokala valutor har låneportföljen ökat med 58 % det senaste året. Credit Cards har drivit bolagets lönsamma tillväxt de senaste åren och dess andel av bankens totala lånebok uppgick till 41 % vid utgången av det tredje kvartalet. Affären fortsätter att skala väl med intäkter som växer snabbare än kostnaderna. TF Bank har idag en attraktiv positionering som en europeisk kreditkortsaktör med tydligt fokus på att växa den paneuropeiska kortaffären, framförallt i Tyskland. Antalet kort har ökat väsentligt under de senaste åren, vilket lagt en stabil grund för fortsatt tillväxt. Kreditkortsmarknaden i Europa har stor potential och under de senaste kvartalen har vi etablerat produkten på den spanska och italienska marknaden.

Inom Ecommerce Solutions har låneportföljen minskat med 5 % i lokala valutor det senaste året. Ecommerce Solutions har uppvisat god lönsamhet under det senaste året. Verksamheten, som i Norden bedrivs under varumärket Avarda, planerar för en etablering även i Tyskland under det fjärde kvartalet.

Låneportföljen för vårt tredje segment, Consumer Lending, har ökat med 4 % i lokala valutor det senaste året. Fokus i segmentet har det senaste året varit att stärka marginaler och säkerställa en sund och hållbar kreditgivning till rätt kunder. Vi ser en stabilisering eller till och med en förbättring av kreditkvaliteten i de flesta marknader inom segmentet.

TF Banks kapitalrelationer har ökat något under kvartalet och marginalen till de regulatoriska kraven är betryggande. Genom den interna omstruktureringen i september och de kommunicerade transaktionerna avseende Rediem Capital tar banken ett viktigt steg mot att effektivisera kapitalanvändningen ytterligare.

Den 30 september publicerade Finansinspektionen ett rättsligt ställningstagande som tydliggör vilka vikter som skall tillämpas för inlåning via inlåningsförmedlare när likviditetstäckningskvot och stabil nettofinansieringskvot beräknas. Ställningstagandet överensstämmer med vår tillämpning av regelverket vilket innebär att våra nyckeltal inte påverkas av beskedet från Finansinspektionen.

Trots makroekonomiska utmaningar i många länder har TF Banks kreditförlustnivå varit stabil de senaste kvartalen, vilket visar på styrkan i bankens balansräkning. Vi ser idag inte heller några tecken på försvagad kreditkvalitet och med lägre förväntade räntenivåer för hushållen har vi en optimistisk syn på framtiden.

*Joakim Jansson
Koncernchef och VD*

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

JANUARI - SEPTEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2023

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 34 % till 496,9 MSEK (371,0), inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader på 15,9 MSEK i jämförelsetalet. Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 32 % till 17,00 SEK (12,87). Avkastning på eget kapital uppgick till 23,3 % (22,0).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 23 % till 1 782 MSEK (1 453). 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 till 7 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats och uppgick till 12,5 % (12,1).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 35 % till 2 264 MSEK (1 679) 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 71 % till 614,2 MSEK (358,3). 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 minskade med 1 % till 130,9 MSEK (132,2). Den marginella minskningen är främst hänförlig till högre transaktionsrelaterade kostnader inom segment Credit Cards förknippat med väsentligt ökade transaktionsvolymerna. Under delårsperioden utgjordes 37 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 63 % av försäkringspremier och andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 13 % till 689,3 MSEK (611,1), inklusive en avsättning för omstruktureringskostnader på 15,9 MSEK i jämförelsetalet. Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda som en följd av den stigande nyutlåningen. K/I-talet förbättrades dock till 38,7 % (42,1), framförallt som en följd av skal fördelar inom segment Credit Cards.

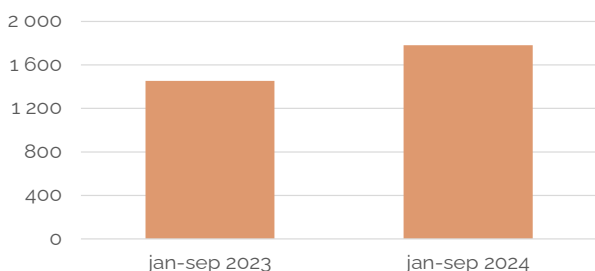
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 26 % till 595,3 MSEK (470,7). 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 % (3,9).

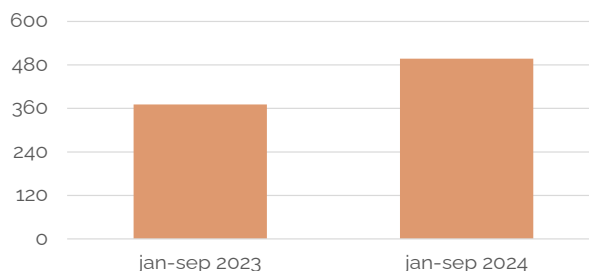
Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 109,1 MSEK (81,9). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

JANUARI - SEPTEMBER 2024

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 20 279 MSEK (17 405), jämfört med september 2023 är ökningen i lokala valutor 20 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 3 %. Nyutlåningen har ökat med 19 % till 19 270 MSEK (16 182) jämfört med de första nio månaderna 2023. Ökningen förklaras framförallt av rekordvolymerna inom segment Credit Cards.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med små exponeringar på flera olika geografiska marknader. Vid utgången av delårsperioden var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 34 %, Norge 23 % och Finland 16 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 21 641 MSEK (18 989), jämfört med september 2023 är ökningen i lokala valutor 16 %. Negativa valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med 2 %. Vid utgången av delårsperioden fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 84 %, Nederländerna 9 % och övriga länder 7 %. 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 delårsperioden utgjorde fasträntekonton 63 % (40) av TF Banks totala inlåning.

Likvida medel

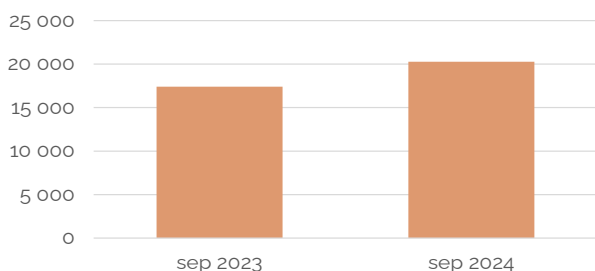
Likvida medel har minskat till 4 699 MSEK (5 744) sedan årsskiftet. Minskningen är främst hänförlig till en ökad utlåning till allmänheten. Vid utgången av delårsperioden uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 21 % (25)¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

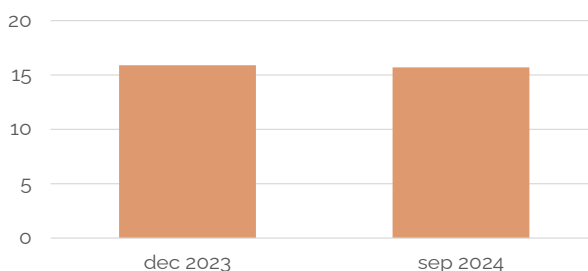
Kapitalrelationerna har varit relativt stabila sedan årsskiftet och vid utgången av delårsperioden uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,2 % (12,0), primärkapitalrelationen till 13,7 % (13,6) och den totala kapitalrelationen till 15,7 % (15,9). Avdraget i kapitalbasen för reservering på förfallna fordringar har ökat från 40 MSEK vid årsskiftet till 109 MSEK vid utgången av det tredje kvartalet 2024.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,7 % vid utgången av det tredje kvartalet 2024, primärkapitalkravet uppgick till 10,4 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,7 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



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

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

JULI - SEPTEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2023

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 47 % till 191,3 MSEK (130,3), inklusive en avsättning för omstrukturingskostnader på 15,9 MSEK i jämförelsetalet. Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 44 % till 6,53 SEK (4,55). Avkastning på eget kapital uppgick till 25,5 % (22,2).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 18 % till 625,2 MSEK (529,3). Ökningen förklaras främst av låneportföljens tillväxt inom segment Credit Cards. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med det tredje kvartalet 2023 och uppgick till 12,6 % (12,3). Förstärkningen i rörelseintäktsmarginal är relaterad till prishöjningar inom segment Credit Cards och Ecommerce Solutions jämfört med föregående år.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 1 % till 229,3 MSEK (226,6), inklusive en avsättning för omstrukturingskostnader på 15,9 MSEK i jämförelsetalet. Kvartalets kostnader påverkas bland annat av att höga volymer för nyutlåningen har medfört högre försäljningsrelaterade kostnader men har också påverkats positivt av semesterperioden. K/I-talet förbättrades till 36,7 % (42,8).

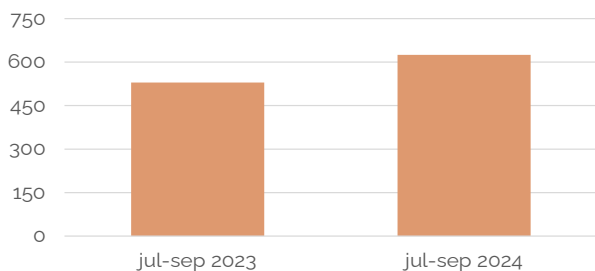
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 19 % till 204,6 MSEK (172,4) och kreditförlustnivån uppgick till 4,1 % (4,0). 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.

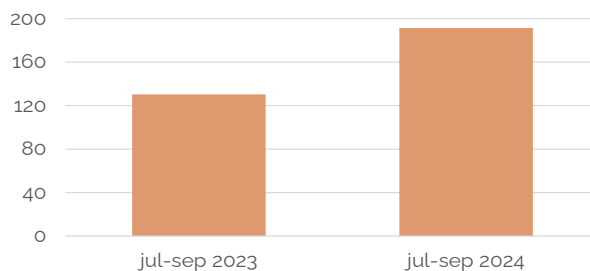
Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 20 279 MSEK (17 405), jämfört med september 2023 är ökningen i lokala valutor 20 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 3 %. Tillväxten för den tyska kreditkortsportföljen är den främsta drivkraften under kvartalet. Nyutlåningen har ökat med 30 % till 7 208 MSEK (5 541).

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CREDIT CARDS

JANUARI - SEPTEMBER 2024

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

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge, Österrike, Spanien och Italien. Kreditkortserbudandet har funnits i banken sedan 2015 på den norska marknaden varpå Tyskland lanserades under 2018 och Österrike under 2022. Utlåningsverksamhet i Spanien och Italien har etablerats under det andra respektive det tredje 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.

Vid utgången av det tredje kvartalet uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 284 000, vilket är den snabbast växande marknaden inom segmentet. Antalet aktiva kreditkort vid utgången av det tredje kvartalet uppgick i Norge till ca 31 000, i Österrike till ca 17 000 och på de nyetablerade marknaderna i Spanien och Italien till sammanlagt ca 1 000.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 8 220 MSEK (5 302), jämfört med september 2023 är ökningen i lokala valutor 58 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 3 %. Nyutlåningen har ökat med 60 % till 11 750 MSEK (7 353). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 58 % till 610 MEUR (386) det senaste året. Tillväxten har främst genererats av ett ökat antal utgivna kreditkort.

Låneportföljen i Norge har ökat med 61 % till 952 MNOK (592) det senaste året. Volymerna har

stigit genom en förändrad kreditstrategi som har medfört att nyttjandegraden på kreditkortet ökat väsentligt men även genom ett ökat antal utgivna kort. Låneportföljen i Österrike har ökat med 60 % till 36 MEUR (23) det senaste året.

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 82 % till 167,7 MSEK (92,0). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet kraftigt förbättrats.

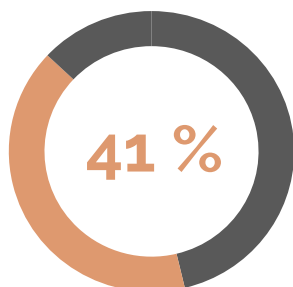
Rörelseintäkterna har ökat med 55 % till 760,2 MSEK (490,7). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen minskade till 14,5 % (15,3) framförallt till följd av högre finansieringskostnader. Vidare har en större andel utgivna kort skett via förmedlare vilket också har påverkat marginalen negativt.

Rörelsekostnaderna har ökat med 37 % till 270,8 MSEK (198,2) och kostnaderna har bland annat påverkats av en högre takt i antal nyutgivna kort. K/I-talet förbättrades dock till 35,6 % (40,4) till följd av skalfördelar i affärsmodellen och minskade kostnader för direktmarknadsföring.

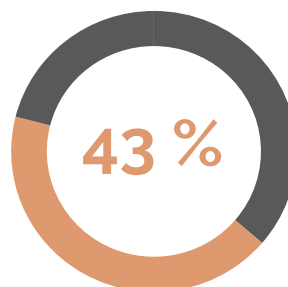
Kreditförlusterna har ökat med 60 % till 321,7 MSEK (200,5). Ökningen påverkas främst av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån minskade dock till 6,1 % (6,2).

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 - SEPTEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 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 varumärket Avarda och har tidigare erbjudits i Baltikum samt Polen via TF Bank. Nyutlåningen i Baltikum avslutades vid utgången av januari 2024 och under hösten 2023 upphörde nyutlåningen i Polen. Den nordiska låneportföljen utgör 88 % av segmentet och resterande marknader utgör tillsammans 12 % vid utgången av det tredje kvartalet.

Avarda som varumärke har funnits sedan 2015 med inriktning mot digitala betalningslösningar i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Målet är att skapa en betalningslösning för e-handlare som vill bygga och stärka sitt eget varumärke genom hela köpresan, från checkout till betalning. Betalningslösningarna erbjuds för e-handel och fysisk handel i Norden. Banken ser fortsatt utveckling av verksamheten i Norden och planerar för en etablering i Tyskland under det fjärde kvartalet 2024.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 623 MSEK (2 787), jämfört med september 2023 är minskningen i lokala valutor 5 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens utveckling med ytterligare 1 %. Nyutlåningen har minskat med 10 % till 4 011 MSEK (4 444). Minskningen beror främst på att nyutlåningen i Baltikum har avslutats från och med utgången av januari 2024.

Låneportföljen i Norden har ökat med 9 % i lokala valutor och uppgår till 2 319 MSEK (2 173). I Finland

är portföljen oförändrad om 98 MEUR (98) under det senaste året. Den svenska portföljen har ökat med 17 % till 887 MSEK (758) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 23 % till 332 MNOK (271). I Danmark har låneportföljen minskat till 3 MDKK (6).

Låneportföljen i Baltikum har minskat med 57 % till 12 MEUR (29) under det senaste året. Minskningen förklaras av att nyutlåningen har upphört. I Polen har låneportföljen minskat med 45 % till 62 MPLN (112).

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 76 % till 74,3 MSEK (42,2). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter i Norden till följd av att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund.

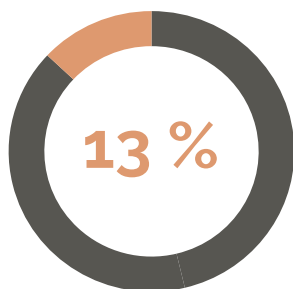
Rörelseintäkterna har ökat med 26 % till 374,6 MSEK (296,9) till följd av att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund. Ökade transaktionsvolymerna i Norden har även medfört högre rörelseintäkter. Rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 17,7 % (14,4).

Rörelsekostnaderna har ökat med 15 % till 215,7 MSEK (187,4). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda. K/I-talet förbättrades dock till 57,6 % (63,1).

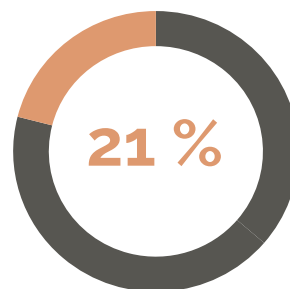
Kreditförlusterna har ökat med 26 % till 84,5 MSEK (67,3) vilket främst är relaterat till Finland och Sverige. Kreditförlustnivån ökade till 4,0 % (3,3).

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 - SEPTEMBER 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 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 tredje kvartal.

Den nordiska låneportföljen utgör 66 % 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 34 % 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 9 436 MSEK (9 316), jämfört med september 2023 har låneportföljen ökat med 4 % i lokala valutor. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 3 %. Nyutlåningen har minskat med 20 % till 3 509 MSEK (4 385) vilket är en effekt av en medveten strategi att allokera mer kapital till andra segment.

Låneportföljen i Norden har ökat med 2 % i lokala valutor och uppgår till 6 218 MSEK (6 321). Låneportföljen i Norge har ökat med 13 % till 3 528 MNOK (3 121) det senaste året. Låneportföljen i Finland har

minskat med 7 % till 193 MEUR (209). Den svenska låneportföljen har minskat med 27 % till 431 MSEK (589) och låneportföljen i Danmark har ökat med 51 % till 146 MDKK (96) det senaste året.

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 13 % till 270 MEUR (239) 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 20 MPLN (29). Låneportföljen i Spanien uppgick till 10 MEUR (15).

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 1 % till 254,9 MSEK (252,6). De ökade finansieringskostnaderna har resulterat i ett något lägre räntenetto. Samtidigt har kreditförlusterna totalt sett minskat i motsvarande grad.

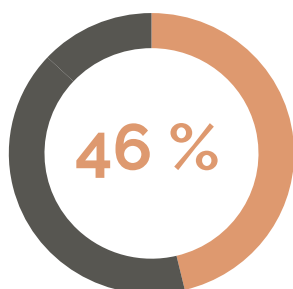
Rörelseintäkterna har minskat med 3 % till 646,8 MSEK (665,0) vilket främst är relaterat till ett något lägre räntenetto i Norden. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 9,3 % (9,9).

Rörelsekostnaderna har minskat med 3 % som en följd av främst lägre volymrelaterade kostnader och uppgick till 202,7 MSEK (209,5). K/I-talet minskade till 31,3 % (31,5).

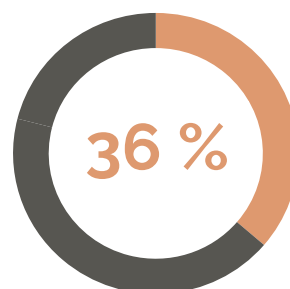
Kreditförlusterna har minskat med 7 % till 189,1 MSEK (202,9) och kreditförlustnivån har förbättrats till 2,7 % (3,0) vilket främst förklaras av lägre reserveringar för framtida kreditförluster det senaste kvartalet.

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 och ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista handelsdagen under det tredje kvartalet 2024 stängde aktiekursen på 264 SEK, en uppgång om 55 % under de första nio månaderna. Totalt har det omsatts ca 1,5 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under delårsperioden till ett värde av ca 321 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 tredje kvartalet 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 överskotts-kapital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

Väsentliga händelser, januari – september 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 och Italien har etablerats inom segment Credit Cards med ett liknande erbjudande som på övriga kreditkortsmarknader.

Kreditkortsverksamheten har haft en organisk låne-bokstillväxt om 58 % under det senaste året och skal-fördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 82 %.

Stark utveckling inom segment Ecommerce Solutions har medfört en ökning av rörelseresultatet med 76 % främst relaterat till stigande rörelseintäkter i Norden.

Den 1 september har banken genomfört en omstrukturering och etablerat det helägda dotterbolaget Rediem Capital AB som ett kreditmarknadsbolag fokuserat på förvärv av nödlidande exponeringar.

Under september har TF Bank emitterat supplementärkapitalinstrument om 100 MSEK samt genomfört en förtida inlösen av supplementärkapitalinstrument om 100 MSEK.

Händelser efter rapportperiodens slut

Banken har ingått ett aktieöverlåtelseavtal avseende överlåtelse av majoritetsandel i dotterbolaget Rediem Capital AB. Aktieöverlåtelseavtalet är villkorat av att vissa legala och finansiella villkor uppfylls.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas tisdagen den 15 oktober 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 5050 0829 och ange möteskoden 812 5551 2583. 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.

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 sidan 44 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 alltjämt påverkas av de senaste årens höga inflation och högre räntenivåer. 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.

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.

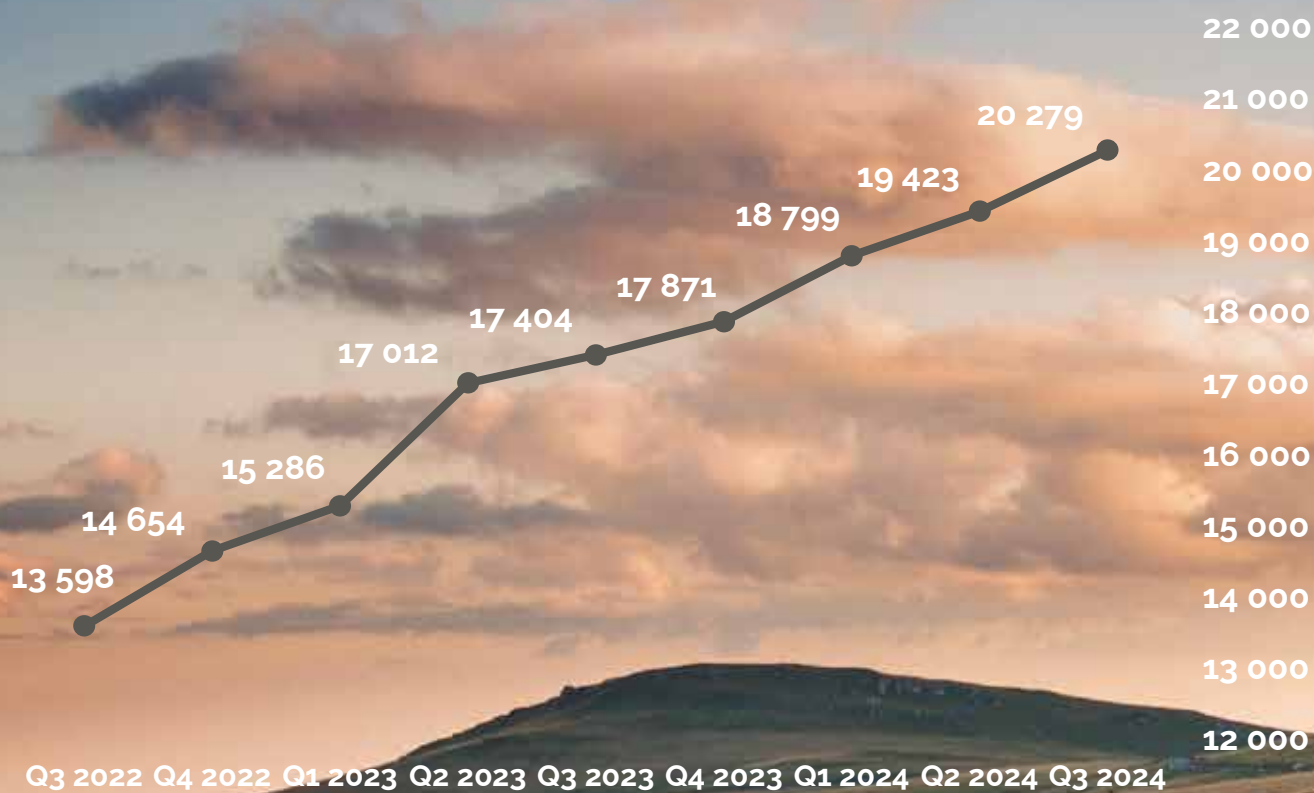
Redovisningsprinciper

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 3-44 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2022-2024 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION



RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
	3					
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		791 878	638 671	2 264 396	1 679 298	2 368 918
Räntekostnader		-212 158	-155 455	-614 222	-358 298	-547 605
Räntenetto		579 720	483 216	1 650 174	1 321 000	1 821 313
Provisionsintäkter		92 746	73 292	260 422	201 750	280 246
Provisionskostnader		-48 366	-27 503	-129 474	-69 563	-103 335
Provisionsnetto		44 380	45 789	130 948	132 187	176 911
Nettoresultat från finansiella transaktioner		1 107	324	426	-495	-103
Summa rörelseintäkter		625 207	529 329	1 781 548	1 452 692	1 998 121
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-200 869	-196 252	-603 753	-511 641	-706 846
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-16 797	-14 788	-50 238	-43 949	-60 466
Övriga rörelsekostnader		-11 637	-15 544	-35 271	-55 494	-64 359
Summa rörelsekostnader		-229 303	-226 584	-689 262	-611 084	-831 671
Resultat före kreditförluster		395 904	302 745	1 092 286	841 608	1 166 450
Kreditförluster, netto	4	-204 604	-172 409	-595 343	-470 658	-656 851
Rörelseresultat		191 300	130 336	496 943	370 950	509 599
Skatt på periodens resultat		-43 634	-29 167	-109 148	-81 917	-112 899
Periodens resultat		147 666	101 169	387 795	289 033	396 700
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		140 463	97 751	365 596	276 689	376 853
Ägare av primärkapitalinstrument		7 203	3 418	22 199	12 344	19 847
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		6,53	4,55	17,00	12,87	17,53
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		6,53	4,55	17,00	12,87	17,53

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - KONCERNEN

TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat	147 666	101 169	387 795	289 033	396 700
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser, brutto	-2 851	-459	-3 151	-591	-1 358
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	-	83	-	72	260
Periodens övriga totalresultat	-2 851	-376	-3 151	-519	-1 098
Summa totalresultat för perioden	144 815	100 793	384 644	288 514	395 602
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	137 612	97 375	362 445	276 170	375 755
Ägare av primärkapitalinstrument	7 203	3 418	22 199	12 344	19 847

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2024-09-30	2023-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 238	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		2 719 640	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut		1 960 812	2 089 504
Utlåning till allmänheten	3,7	20 279 451	17 870 633
Aktier och andelar		140	144
Goodwill		12 735	12 753
Immateriella tillgångar		98 320	93 088
Materiella tillgångar		61 308	60 015
Övriga tillgångar		92 586	52 105
Aktuell skattefordran		-	1 818
Uppskjuten skattefordran		12 020	54 277
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		76 199	57 808
SUMMA TILLGÅNGAR		25 331 449	23 946 758
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	21 641 149	20 652 997
Övriga skulder		249 976	421 487
Aktuell skatteskuld		61 122	97 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		501 228	255 968
Uppskjuten skatteskuld		3 592	-
Avsättningar		3 262	11 158
Efterställda skulder	11	347 761	346 909
Summa skulder		22 808 090	21 785 844
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Summa bundet eget kapital		107 500	107 500
Fritt eget kapital			
Omräkningsreserv		-1 179	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 167 038	1 801 442
Summa fritt eget kapital		2 165 859	1 803 414
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 273 359	1 910 914
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		2 523 359	2 160 914
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		25 331 449	23 946 758

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapital-instrument ²	
Eget kapital 2023-01-01	107 500	3 070	1 428 030	200 000	1 738 600
<i>Justering hänförlig till föregående år</i>	-	-	-921	-	-921
Årets resultat	-	-	396 700	-	396 700
Årets övriga totalresultat	-	-1 098	-	-	-1 098
Årets totalresultat	-	-1 098	396 700	-	395 602
<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
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	-	-	-22 367	50 000	27 633
Eget kapital 2023-12-31	107 500	1 972	1 801 442	250 000	2 160 914
Eget kapital 2024-01-01	107 500	1 972	1 801 442	250 000	2 160 914
Periodens resultat	-	-	387 795	-	387 795
Periodens övriga totalresultat	-	-3 151	-	-	-3 151
Periodens totalresultat	-	-3 151	387 795	-	384 644
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-22 199	-	-22 199
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	-	-	-22 199	-	-22 199
Eget kapital 2024-09-30	107 500	-1 179	2 167 038	250 000	2 523 359

¹ Aktiekapitalet utgörs av 21 500 000 aktier med kvotvärde 5 SEK.

² 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-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	496 943	370 950	509 599
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	50 238	43 949	60 466
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	140 937	86 436	90 153
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-1 321	-1 623	315
Betald inkomstskatt	-143 533	-76 504	-53 933
	543 264	423 208	606 600
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-2 408 818	-2 750 122	-3 216 260
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-45 893	-120 719	-45 036
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	988 152	2 880 923	4 544 867
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-74 111	246 127	311 144
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-997 406	679 417	2 201 315
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-15 712	-53 233	-54 113
Investeringar i immateriella tillgångar	-41 292	-30 485	-37 399
Betald ränta på leasingskulder	-978	-1 002	-1 347
Amortering av leasingskuld	-11 190	-11 100	-14 938
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-69 172	-95 820	-107 797
Finansieringsverksamheten			
Inlösen av supplementärkapitalinstrument	-100 000	-	-
Emission av supplementärkapitalinstrument	100 000	150 000	150 000
Inlösen av primärkapitalinstrument	-	-100 000	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument	-	150 000	150 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-22 199	-12 344	-19 847
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-3 000	-3 138
Skatteeffekt på transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	618	618
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-22 199	185 274	177 633
Årets kassaflöde	-1 088 777	768 871	2 271 151
Likvida medel vid årets början	5 744 117	3 528 368	3 528 368
Valutakursdifferens i likvida medel	43 350	62 086	-55 402
Likvida medel vid årets slut	4 698 690	4 359 325	5 744 117
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	474 842	274 360	460 225
Erhållna räntor	2 138 367	1 556 941	2 214 814
Sammanställning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 238	58 886	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 719 640	2 315 817	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut	1 960 812	1 984 622	2 089 504
Summa likvida medel	4 698 690	4 359 325	5 744 117

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, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
TF Bank AB	556158-1041
Filialer	
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
Dotterbolag	
Redim Capital 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
TFBN Services Ltd	15924773
TF Nordic AB	559476-6379
U2B NPL AB	559476-6361

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2024-09-30

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,74
Proventus Aktiebolag	5,42
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,88
Carnegie Fonder AB	4,58
Jack Weil	3,90
Goldman Sachs International	2,49
Bank Julius Baer & CO Ltd	1,46
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,18
Övriga aktieägare	17,97
Totalt	100,00

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 (innefattande 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 prisenivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. Från år 2023 har prisenivån 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 kreditriskeponeringen 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	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	286 240	198 335	769 022	495 932	713 302
Provisionsnetto	-425	-2 100	-8 938	-5 082	-10 928
Nettoresultat från finansiella transaktioner	354	87	136	-133	-27
Summa rörelseintäkter	286 169	196 322	760 220	490 717	702 347
Allmänna administrationskostnader	-83 227	-55 951	-230 300	-141 619	-209 366
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 594	-3 497	-13 981	-9 799	-13 842
Övriga rörelsekostnader	-9 499	-13 931	-26 558	-46 826	-54 329
Summa rörelsekostnader	-97 320	-73 379	-270 839	-198 244	-277 537
Resultat före kreditförluster	188 849	122 943	489 381	292 473	424 810
Kreditförluster, netto	-118 670	-80 727	-321 715	-200 455	-287 447
Rörelseresultat	70 179	42 216	167 666	92 018	137 363

Balansräkning, TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	8 219 904	5 302 327	5 807 810
Summa utlåning till allmänheten	8 219 904	5 302 327	5 807 810
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	7 490 713	5 036 992	5 386 226
Kategori 2, netto	185 015	112 136	150 985
Kategori 3, netto ¹	544 176	153 199	270 599
Summa hushållssektorn	8 219 904	5 302 327	5 807 810

Nyckeltal ²	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	14,7	15,8	14,5	15,3	15,5
Kreditförlustnivå, %	6,1	6,5	6,1	6,2	6,3
K/I-tal, %	34,0	37,4	35,6	40,4	39,5
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,8	2,6	2,4	2,1	2,2
Nyutlåning, TSEK	4 588 810	2 908 340	11 750 247	7 352 840	10 303 935
Aktiva kreditkort, antal	332 350	209 391	332 350	209 391	240 241

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

² Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 42-43.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	93 194	73 902	282 835	208 885	293 105
Provisionsnetto	29 154	31 213	91 668	88 135	122 721
Nettoresultat från finansiella transaktioner	188	55	73	-85	-18
Summa rörelseintäkter	122 536	105 170	374 576	296 935	415 808
Allmänna administrationskostnader	-58 457	-57 429	-186 800	-163 377	-226 342
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 922	-7 698	-26 306	-23 036	-32 645
Övriga rörelsekostnader	-423	-156	-2 594	-967	-1 207
Summa rörelsekostnader	-67 802	-65 283	-215 700	-187 380	-260 194
Resultat före kreditförluster	54 734	39 887	158 876	109 555	155 614
Kreditförluster, netto	-25 884	-25 381	-84 533	-67 317	-96 093
Rörelseresultat	28 850	14 506	74 343	42 238	59 521

Balansräkning, TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	2 613 609	2 760 282	2 988 895
Företagssektorn ¹	9 632	26 282	22 163
Summa utlåning till allmänheten	2 623 241	2 786 564	3 011 058
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	2 272 989	2 535 292	2 735 381
Kategori 2, netto	150 174	119 282	134 101
Kategori 3, netto ²	190 446	105 708	119 413
Summa hushållssektorn	2 613 609	2 760 282	2 988 895

Nyckeltal ³	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	18,3	14,9	17,7	14,4	14,5
Kreditförlustnivå, %	3,9	3,6	4,0	3,3	3,4
K/I-tal, %	55,3	62,1	57,6	63,1	62,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	1,6	2,6	1,5	1,5
Nyutlåning, TSEK	1 349 332	1 437 651	4 010 908	4 444 072	6 401 897
Transaktionsvolym, TSEK	3 021 743	3 139 923	9 206 400	9 415 539	13 559 511

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners.

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 42-43.

Forts. not 3

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	200 286	210 979	598 317	616 183	814 906
Provisionsnetto	15 651	16 676	48 218	49 134	65 118
Nettoresultat från finansiella transaktioner	565	182	217	-277	-58
Summa rörelseintäkter	216 502	227 837	646 752	665 040	879 966
Allmänna administrationskostnader	-59 185	-66 934	-186 653	-190 707	-255 200
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 281	-3 593	-9 951	-11 114	-13 979
Övriga rörelsekostnader	-1 715	-1 457	-6 119	-7 701	-8 823
Summa rörelsekostnader	-64 181	-71 984	-202 723	-209 522	-278 002
Resultat före kreditförluster	152 321	155 853	444 029	455 518	601 964
Kreditförluster, netto	-60 050	-66 301	-189 095	-202 886	-273 311
Rörelseresultat	92 271	89 552	254 934	252 632	328 653

Balansräkning, TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	9 322 446	9 223 123	8 969 464
Företagssektorn ¹	113 860	92 464	82 301
Summa utlåning till allmänheten	9 436 306	9 315 587	9 051 765
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	8 279 378	8 588 810	8 121 574
Kategori 2, netto	334 253	249 469	310 998
Kategori 3, netto ²	708 815	384 844	536 892
Summa hushållssektorn	9 322 446	9 223 123	8 969 464

Nyckeltal ³	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	9,2	9,7	9,3	9,9	9,9
Kreditförlustnivå, %	2,6	2,8	2,7	3,0	3,1
K/I-tal, %	29,6	31,6	31,3	31,5	31,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,0	2,9	2,7	2,8	2,8
Nyutlåning, TSEK	1 269 523	1 195 007	3 509 341	4 385 270	5 340 246

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 42-43.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäkter					
Credit Cards	286 169	196 322	760 220	490 717	702 347
Ecommerce Solutions	122 536	105 170	374 576	296 935	415 808
Consumer Lending	216 502	227 837	646 752	665 040	879 966
Summa rörelseintäkter	625 207	529 329	1 781 548	1 452 692	1 998 121
Rörelseresultat					
Credit Cards	70 179	42 216	167 666	92 018	137 363
Ecommerce Solutions	28 850	14 506	74 343	42 238	59 521
Consumer Lending	92 271	89 552	254 934	252 632	328 653
Övrigt ¹	-	-15 938	-	-15 938	-15 938
Summa rörelseresultat	191 300	130 336	496 943	370 950	509 599

Balansräkning, TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Utlåning till allmänheten			
Credit Cards	8 219 904	5 302 327	5 807 810
Ecommerce Solutions	2 623 241	2 786 564	3 011 058
Consumer Lending	9 436 306	9 315 587	9 051 765
Summa utlåning till allmänheten	20 279 451	17 404 478	17 870 633

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-31 305	-44 449	-98 036	-156 477	-148 960
Konstaterade kreditförluster	-16 982	-15 028	-44 728	-42 702	-56 031
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	171	8	369	267	337
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-156 488	-112 940	-452 948	-271 746	-452 197
Kreditförluster, netto	-204 604	-172 409	-595 343	-470 658	-656 851

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

¹ Omstruktureringkostnader för anpassningar av nuvarande organisation.

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2024-09-30 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					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 238	-	-	18 238
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	2 719 640	-	-	2 719 640
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 960 812	-	-	1 960 812
Utlåning till allmänheten	-	-	20 279 451	-	-	20 279 451
Aktier och andelar	140	-	-	-	-	140
Derivat	45 643	-	-	-	-	45 643
Övriga tillgångar	-	-	-	-	307 525	307 525
Summa tillgångar	45 783	-	24 978 141	-	307 525	25 331 449
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	21 641 149	-	-	21 641 149
Efterställda skulder	-	-	347 761	-	-	347 761
Derivat	28 154	-	-	53	-	28 207
Övriga skulder	-	-	-	-	790 973	790 973
Summa skulder	28 154	-	21 988 910	53	790 973	22 808 090

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					
Tillgångar						
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
Summa tillgångar	1 341	-	23 614 750	1 258	329 409	23 946 758
Skulder						
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
Summa skulder	227 708	-	20 999 906	-	558 230	21 785 844

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.

2024-09-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 238	18 238
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 711 802	-	-	2 711 802
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 960 812	1 960 812
Utlåning till allmänheten	-	-	23 689 930	23 689 930
Aktier och andelar	-	140	-	140
Derivat	-	45 643	-	45 643
Summa tillgångar	2 711 802	45 783	25 668 980	28 426 565
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	21 641 149	21 641 149
Efterställda skulder	-	347 761	-	347 761
Derivat	-	28 207	-	28 207
Summa skulder	-	375 968	21 641 149	22 017 117

2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
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
Summa tillgångar	3 629 343	2 599	21 738 793	25 370 735
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 997	20 652 997
Efterställda skulder	-	346 909	-	346 909
Derivat	-	227 708	-	227 708
Summa skulder	-	574 617	20 652 997	21 227 614

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 16,23 % per den 30 september 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.

2024-09-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 238	18 238	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 719 640	2 711 802	-7 838
Utlåning till kreditinstitut	1 960 812	1 960 812	-
Utlåning till allmänheten	20 279 451	23 689 930	3 410 479
Aktier och andelar	140	140	-
Derivat	45 643	45 643	-
Summa tillgångar	25 023 924	28 426 565	3 402 641
Skulder			
Inlåning från allmänheten	21 641 149	21 641 149	-
Efterställda skulder	347 761	347 761	-
Derivat	28 207	28 207	-
Summa skulder	22 017 117	22 017 117	-

2023-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
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	-
Summa tillgångar	23 617 349	25 370 735	1 753 386
Skulder			
Inlåning från allmänheten	20 652 997	20 652 997	-
Efterställda skulder	346 909	346 909	-
Derivat	227 708	227 708	-
Summa skulder	21 227 614	21 227 614	-

NOT 7 Utlåning till allmänheten

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Utlåning till hushållssektorn	20 155 959	17 766 169
Utlåning till företagssektorn ¹	123 492	104 464
Summa utlåning till allmänheten	20 279 451	17 870 633
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	18 355 308	16 505 116
Kategori 2, brutto	831 478	711 193
Kategori 3, brutto ²	2 495 598	1 604 567
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	21 682 384	18 820 876
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-312 228	-261 935
Kategori 2	-162 036	-115 109
Kategori 3 ²	-1 052 161	-677 663
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-1 526 425	-1 054 707
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	18 043 080	16 243 181
Kategori 2, netto	669 442	596 084
Kategori 3, netto ²	1 443 437	926 904
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	20 155 959	17 766 169
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	6 895 656	4 784 548
Norge	4 622 816	4 245 890
Finland	3 286 528	3 478 514
Sverige	1 311 429	1 485 643
Lettland	1 121 450	988 664
Estland	1 036 416	1 066 304
Litauen	1 031 222	885 922
Österrike	415 104	291 619
Danmark	225 433	176 249
Polen	216 875	314 539
Spanien	116 522	152 741
Summa utlåning till allmänheten	20 279 451	17 870 633

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Ingående balans	-1 054 707	-607 619
Förändring av reserv för sålda fordringar	-98 035	-148 960
Återföring av reserv för sålda fordringar	98 035	148 960
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-47 655	-71 555
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-45 924	-39 201
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-368 503	-351 825
Valutakursförändringar	-9 636	15 493
Utgående balans	-1 526 425	-1 054 707

¹ 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.

² 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	2024-09-30	2023-12-31
Tyskland	18 138 997	19 275 721
Nederländerna	1 956 903	162 800
Irland	631 886	103 291
Finland	313 942	326 736
Spanien	226 032	29 888
Norge	220 987	559 370
Sverige	152 402	195 191
Summa in- och upplåning från allmänheten	21 641 149	20 652 997

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 63 % (40) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Ingående balans	20 652 997	16 108 130
Förändring	610 319	4 642 515
Valutakursförändringar	377 833	-97 648
Utgående balans	21 641 149	20 652 997

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.

Risikexponeringsbelopp

TF Banks risikexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och bankens exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Risikexponeringsbeloppet 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 allokteras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per den 30 september 2024 är TF Banks kontryckiska buffertkrav på 1,1 % 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 ¹

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Kärnprimärkapital	2 116 888	1 817 029
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	347 761	346 909
Kapitalbas	2 714 649	2 413 938
Risikexponeringsbelopp	17 294 348	15 143 851
- varav: kreditrisk	16 294 170	14 207 588
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	76 021	12 106
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	924 157	924 157
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,2	12,0
Primärkapitalrelation, %	13,7	13,6
Total kapitalrelation, %	15,7	15,9

KONCERNENS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-09-30		2023-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	778 246	4,5	681 473	4,5
Primärkapital	1 037 661	6,0	908 631	6,0
Totalt kapital	1 383 548	8,0	1 211 508	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	102 875	0,6	91 531	0,6
Primärkapital	137 167	0,8	122 042	0,8
Totalt kapital	182 889	1,1	162 722	1,1
- varav: koncentrationsrisk	167 106	1,0	135 850	0,9
- varav: valutakursrisk	3 596	0,0	1 664	0,0
- varav: ränterisk	12 187	0,1	25 208	0,2
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	881 121	5,1	773 004	5,1
Primärkapital	1 174 828	6,8	1 030 673	6,8
Totalt kapital	1 566 437	9,1	1 374 230	9,1
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	624 326	3,6	555 779	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	432 359	2,5	378 596	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	191 967	1,1	177 183	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 505 446	8,7	1 328 784	8,8
Primärkapital	1 799 153	10,4	1 586 452	10,5
Totalt kapital	2 190 763	12,7	1 930 009	12,7

¹ I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 44.

² Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KONCERNENS KAPITALBAS

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	-1 179	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	2 167 038	1 801 442
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-10 218	-
- Immateriella tillgångar ²	-24 491	-35 882
- Goodwill	-12 735	-12 753
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-	-4 969
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-109 027	-40 281
Summa kärnprimärkapital	2 116 888	1 817 029
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	347 761	346 909
Kapitalbas	2 714 649	2 413 938

KONCERNENS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-09-30		2023-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	80 499	6 440	79 920	6 394
Exponeringar mot hushåll	13 984 068	1 118 725	12 597 979	1 007 838
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	14 236	1 139	15 891	1 271
Fallerande exponeringar	1 469 861	117 589	926 385	74 111
Exponeringar mot institut	487 087	38 967	415 622	33 250
Aktieexponeringar	140	11	144	12
Övriga poster	258 279	20 662	171 647	13 732
Summa	16 294 170	1 303 534	14 207 588	1 136 607
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	76 021	6 082	12 106	968
Summa	76 021	6 082	12 106	968
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	924 157	73 933	924 157	73 933
Summa	924 157	73 933	924 157	73 933
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	17 294 348	1 383 548	15 143 851	1 211 508

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

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

³ 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. Den 30 september presenterade Finansinspektionen ett rättsligt ställningstagande gällande hantering av inlåning genom digitala inlåningsplattformar vid beräkning av likviditetstäckningskvot och stabil nettofinansieringskvot. TF Bank har tillämpat denna tolkning av regelverket sedan första kvartalet 2023 och ställningstagandet påverkar inte bankens nyckeltal.

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	2024-09-30	2023-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	1 122 600	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och kommunobligationer - Sverige ²	701 312	1 129 677
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	615 078	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Europeiska stabilitetsmekanismen ²	280 650	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	-	440 823
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	-	495 926
Summa likviditetsreserv	2 719 640	3 635 697
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	6 293	5 968
Utlåning till kreditinstitut ³	1 788 126	1 562 740
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 794 419	1 568 708
Summa tillgänglig likviditetsreserv	4 514 059	5 204 405
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	21 641 149	20 652 997
Efterställda skulder	347 761	346 909
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 273 359	1 910 914
Summa finansieringskällor	24 512 269	23 160 820
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	21	25
Likviditetstäckningskvot, %	456	354
Stabil nettofinansieringskvot, %	115	128

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2024-09-30	2023-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

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

³ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

NOT 11 Efterställda skulder

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Tidsbundna förlagslån	347 761	346 909
Summa	347 761	346 909

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.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfallodag
2019-09-27 (inlöst 2024-09-27)	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
2024-09-18	100 000	STIBOR 3 månader +4,00%	2034-09-18

NOT 12 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	11 945	12 948
Summa	11 945	12 948

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	8 872 366	5 983 885
Summa	8 872 366	5 983 885

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

¹ 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	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-4 806	-1 892	-14 238	-5 522	-7 671
Summa	-4 806	-1 892	-14 238	-5 522	-7 671
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-8 518	-10 211	-28 466	-32 104	-41 739
Provisionsintäkter	608	751	1 857	2 266	2 907
Allmänna administrationskostnader	-423	-466	-1 360	-1 258	-1 688
Summa	-8 333	-9 926	-27 969	-31 096	-40 520
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	102 444	99 340	349 340	372 742	496 554
Summa	102 444	99 340	349 340	372 742	496 554

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	135	412
Övriga skulder	5 166	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, Nederländerna och Italien via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

JANUARI - SEPTEMBER 2024

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

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 20 % till 446,1 MSEK (371,4). Resultatet har påverkats av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden till större del av året bedrivits via dotterföretag.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 74 % till 2 534 MSEK (1 453) framförallt hänförligt till utdelning från dotterföretag. Exklusive utdelning ökade rörelseintäkterna med 2 % bland annat till följd av den växande låneportföljen i Tyskland. Rörelseintäkterna har dock påverkats negativt av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden till större del av året bedrivits via dotterföretag.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har minskat med 16 % till 512,2 MSEK (610,9). Minskningen förklaras framförallt av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden till större del av året bedrivits via dotterföretag.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 12 % till 528,0 MSEK (470,7). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards har bidragit till att kreditförlusterna har ökat.

Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 98,3 MSEK (81,9). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

JANUARI - SEPTEMBER 2024

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 23 % till 18 906 MSEK (15 424) under de första nio månaderna 2024. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom segmentet Credit Cards.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten är oförändrad under de första nio månaderna 2024 och uppgår till 20 651 MSEK (20 653). Under slutet av 2023 lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 2 553 MSEK (2 994) vid utgången av det tredje kvartalet 2024. Utlåningen består delvis av utlåning till dotterföretaget Rediem Capital AB om 731,8 MSEK (1 324) och delvis av konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Aktier i dotterföretag

Aktier i dotterföretag uppgick till 567 MSEK (1 615) vid de delårsperiodens utgång och har påverkats av att en större utdelning från dotterföretaget Rediem Capital AB har resulterat i en nedskrivning av aktier i dotterföretag.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har ökat sedan årsskiftet och vid utgången av delårsperioden uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 16,7 % (16,2), primärkapitalrelationen till 14,6 % (13,9) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,1 % (12,2). Ökningen i kapitalrelationer är relaterade till förändrade exponeringar mot dotterföretaget Rediem Capital AB.

RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	734 023	638 567	2 049 434	1 679 146	2 293 271
Räntekostnader	-210 584	-155 447	-614 464	-357 601	-547 971
Räntenetto	523 439	483 120	1 434 970	1 321 545	1 745 300
Provisionsintäkter	73 176	73 292	179 174	201 750	246 847
Provisionskostnader	-48 014	-27 503	-127 721	-69 563	-103 335
Provisionsnetto	25 162	45 789	51 453	132 187	143 512
Erhållna utdelningar	-	-	1 048 000	-	-
Nettoresultat från finansiella transaktioner	645	323	-181	-496	-902
Summa rörelseintäkter	549 246	529 232	2 534 242	1 453 236	1 887 910
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	-161 550	-198 794	-459 528	-523 556	-661 489
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 177	-11 325	-19 614	-31 811	-37 668
Övriga rörelsekostnader	-11 404	-15 544	-33 008	-55 494	-63 862
Summa rörelsekostnader	-181 131	-225 663	-512 150	-610 861	-763 019
Resultat före kreditförluster	368 115	303 569	2 022 092	842 375	1 124 891
Kreditförluster, netto	-190 900	-172 409	-528 008	-470 658	-631 231
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-1 048 000	-	-
Rörelseresultat	177 215	131 160	446 084	371 717	493 660
Skatt på periodens resultat	-39 936	-29 165	-98 269	-81 856	-109 159
Periodens resultat	137 279	101 995	347 815	289 861	384 501

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat	137 279	101 995	347 815	289 861	384 501
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, brutto	-2 449	-377	-2 851	-327	-1 173
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	82	-	71	260
Periodens övriga totalresultat	-2 449	-295	-2 851	-256	-913
Summa totalresultat för perioden	134 830	101 700	344 964	289 605	383 588

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 238	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 860 763	3 536 570
Utlåning till kreditinstitut	2 552 552	2 994 041
Utlåning till allmänheten	18 906 319	15 424 259
Aktier och andelar	140	144
Aktier i dotterföretag	566 558	1 614 558
Goodwill	20 481	7 652
Immateriella tillgångar	98 320	39 216
Materiella tillgångar	5 613	6 514
Övriga tillgångar	91 112	13 644
Uppskjuten skattefordran	126	55 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75 785	53 286
SUMMA TILLGÅNGAR	24 196 007	23 764 085
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	20 651 208	20 652 996
Övriga skulder	189 095	295 421
Aktuell skatteskuld	47 472	94 075
Uppskjuten skatteskuld	3 592	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	484 853	217 527
Avsättningar	3 262	11 158
Efterställda skulder	347 761	346 909
Summa skulder	21 727 243	21 618 086
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	98 659	39 215
Summa bundet eget kapital	207 159	147 715
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Omräkningsreserv	-4 129	-1 278
Balanserade vinstmedel	1 667 919	1 365 061
Periodens resultat	347 815	384 501
Summa fritt eget kapital	2 261 605	1 998 284
Summa eget kapital	2 468 764	2 145 999
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	24 196 007	23 764 085

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Kärnprimärkapital	2 159 186	1 829 184
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	347 761	346 909
Kapitalbas	2 756 947	2 426 093
Risikexponeringsbelopp	16 499 554	14 942 035
- varav: kreditrisk	15 545 412	14 050 361
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	76 021	14 508
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	878 121	877 166
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,1	12,2
Primärkapitalrelation, %	14,6	13,9
Total kapitalrelation, %	16,7	16,2

MODERBOLAGETS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-09-30		2023-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	742 480	4,5	672 392	4,5
Primärkapital	989 973	6,0	896 522	6,0
Totalt kapital	1 319 964	8,0	1 195 363	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	104 040	0,6	84 641	0,6
Primärkapital	138 720	0,8	112 855	0,8
Totalt kapital	184 960	1,1	150 473	1,0
- varav: koncentrationsrisk	167 308	1,0	128 880	0,9
- varav: valutakursrisk	2 432	0,0	1 261	0,0
- varav: ränterisk	15 220	0,1	20 332	0,1
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	846 520	5,1	757 033	5,1
Primärkapital	1 128 693	6,8	1 009 377	6,8
Totalt kapital	1 504 924	9,1	1 345 836	9,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	600 584	3,6	564 809	3,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	412 489	2,5	373 551	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	188 095	1,1	191 258	1,3
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 447 104	8,8	1 321 842	8,8
Primärkapital	1 729 277	10,5	1 574 186	10,5
Totalt kapital	2 105 508	12,8	1 910 645	12,8

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 14

MODERBOLAGETS KAPITALBAS

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	95 530	38 938
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	2 015 734	1 749 561
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-10 218	-
- Immateriella tillgångar ²	-24 491	-18 965
- Goodwill	-20 481	-7 652
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-4 388	-40 198
Summa kärnprimärkapital	2 159 186	1 829 184
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	347 761	346 909
Kapitalbas	2 756 947	2 426 093

MODERBOLAGETS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-09-30		2023-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	80 499	6 440	79 920	6 394
Exponeringar mot hushåll	13 991 265	1 119 301	10 822 202	865 776
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	14 236	1 139	15 891	1 271
Fallerande exponeringar	87 133	6 971	847 714	67 817
Exponeringar mot institut	604 886	48 391	598 944	47 916
Aktieexponeringar	566 699	45 336	1 614 702	129 176
Övriga poster	200 694	16 056	70 988	5 679
Summa	15 545 412	1 243 633	14 050 361	1 124 029
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	76 021	6 082	14 508	1 161
Summa	76 021	6 082	14 508	1 161
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	878 121	70 250	877 166	70 173
Summa	878 121	70 250	877 166	70 173
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	16 499 554	1 319 964	14 942 035	1 195 363

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

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

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

MODERBOLAGETS LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2024-09-30	2023-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	561 111	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	615 078	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	403 924	1 030 550
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Europeiska stabilitetsmekanismen ²	280 650	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	-	440 823
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	-	495 926
Summa likviditetsreserv	1 860 763	3 536 570
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	6 293	5 968
Utlåning till kreditinstitut ³	1 647 872	1 142 989
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 654 165	1 148 957
Summa tillgänglig likviditetsreserv	3 514 928	4 685 527
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	20 651 208	20 652 996
Efterställda skulder	347 761	346 909
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 218 764	1 895 999
Summa finansieringskällor	23 467 733	23 145 904
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	17	23
Likviditetstäckningskvot, %	164	231
Stabil nettofinansieringskvot, %	112	129

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2024-09-30	2023-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

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

³ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

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 14 oktober 2024

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
Koncernchef och VD

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för TF Bank AB (publ) per den 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 14 oktober 2024
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

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

20 januari 2025 Bokslutskommuniké 2024

21 mars 2025 Årsredovisning 2024 publiceras

14 april 2025 Delårsrapport januari-mars 2025

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande via pressmeddelande den 15 oktober 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

AVSTÄMNINGSTABELLER

NYCKELTAL ¹

TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Resultaträkning					
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	6,53	4,55	17,00	12,87	17,53
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	140 463	97 751	365 596	276 689	376 853
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²					
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	12,6	12,3	12,5	12,1	12,3
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	2 500 828	2 117 316	2 375 397	1 936 923	1 998 121
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	19 851 225	17 208 278	19 075 042	16 029 426	16 262 503
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	4,1	4,0	4,2	3,9	4,0
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	818 416	689 636	793 791	627 544	656 851
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	19 851 225	17 208 278	19 075 042	16 029 426	16 262 503
<i>K/I-tal, %</i>	36,7	42,8	38,7	42,1	41,6
Summa rörelsekostnader	229 303	226 584	689 262	611 084	831 671
Summa rörelseintäkter	625 207	529 329	1 781 548	1 452 692	1 998 121
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	25,5	22,2	23,3	22,0	21,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	561 852	391 004	487 461	368 919	376 853
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 204 553	1 763 916	2 092 137	1 675 006	1 724 758
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,8	2,3	2,6	2,3	2,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	561 852	391 004	487 461	368 919	376 853
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	19 851 225	17 208 278	19 075 042	16 029 426	16 262 503

¹ Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra och delårsperiodens utfall med 12/9. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

² 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	2024-09-30	2023-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	2 116 888	1 817 029
2	Primärkapital	2 366 888	2 067 029
3	Totalt kapital	2 714 649	2 413 938
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	17 294 348	15 143 851
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,2	12,0
6	Primärkapitalrelation, %	13,7	13,6
7	Total kapitalrelation, %	15,7	15,9
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,1	1,1
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,6	0,6
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,8	0,8
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,1	9,1
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
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, %	1,1	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, %	3,6	3,7
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,7	12,7
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	7,1	6,9
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	26 464 884	24 150 038
14	Bruttosoliditetsgrad, %	8,9	8,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)			
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
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 725 933	3 641 665
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 750 553	2 070 091
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 152 589	1 042 366
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	597 964	1 027 725
17	Likviditetstäckningskvot, %	456	354
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	18 593 627	18 626 082
19	Totalt behov av stabil finansiering	16 211 741	14 553 355
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	115	128

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER KVARTAL

