

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

TF Bank AB (publ), org.nr. 556158-1041

En god bolagsstyrning är grunden för ett välfungerande bolag där aktieägare, medarbetare och övriga intressenter i bankens omvärld kan känna förtroende för banken. God bolagsstyrning handlar om att bankens strategier och värderingar styrs så effektivt och ansvarsfullt som möjligt med bra interna kontroller och verktyg för en sund riskhantering.

INTRODUKTION

TF Bank AB (publ), ("TF Bank" eller "banken") är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholms huvudlista sedan 14 juni 2016. Samtliga aktier har lika rösträtt. TF Bank har tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse och står under Finansinspektionens tillsyn. TF Bank har säte i Borås, Sverige. Banken bedriver ut- och/eller inlåningsverksamhet i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande enligt den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse (LBF).

TF Bank har åtta helägda dotterbolag: TF Bank Nordic AB, Yieldloop AB, Credento Bank AB, Avarada AS, TFB Service UAB, TFB Service GmbH, TFBN Services Limited och TFB Holding Ltd.

TF Bank följer tillämpliga lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten: LBF, konsumentkreditlagen (2010:1846), aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), Nasdaqs regelverk för emittenter och International Financial Reporting Standards. Dessutom omfattas TF Bank av ett antal föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och europeiska tillsynsmyndigheten för banker (EBA).

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

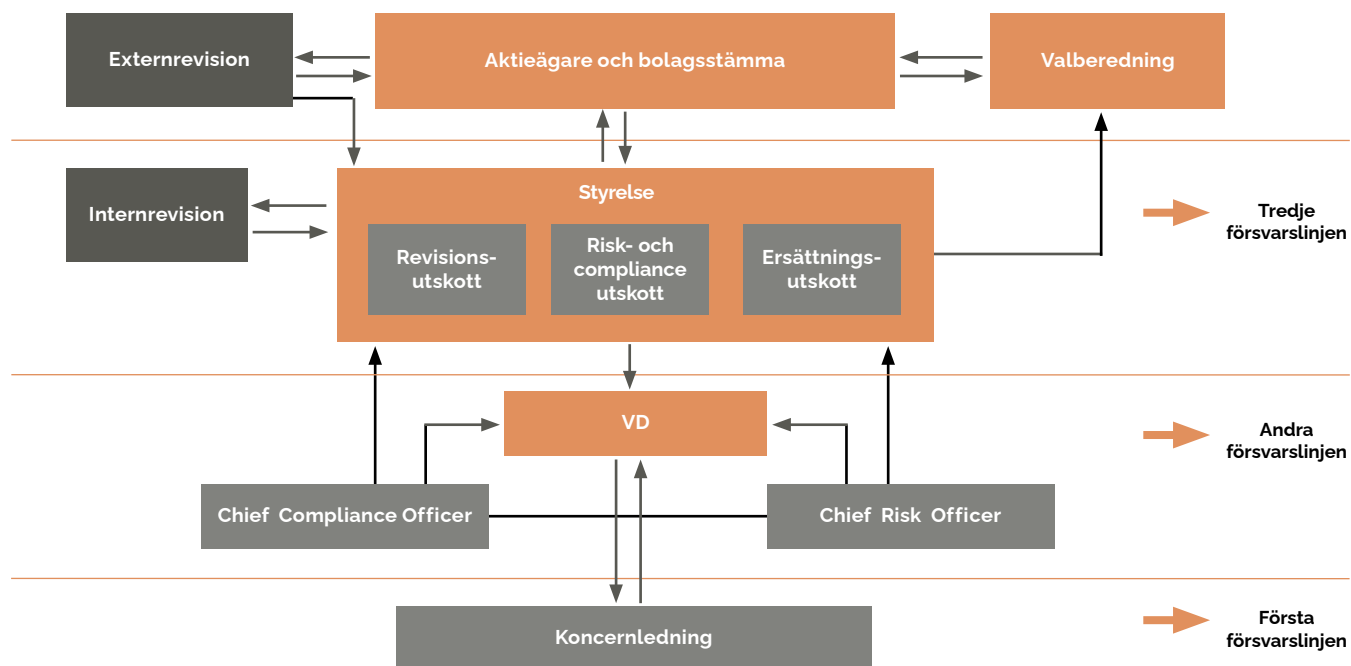
Ägarstruktur per den 31 december 2025:

Ägare	Antal aktier	Andel kapital %
1 TFB Holding AB	19 095 698	29,54
2 Tiberon AB	9 700 000	15,00
3 Erik Selin Fastigheter AB	8 102 154	12,53
4 Carnegie Fonder AB	2 850 917	4,41
5 Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 833 179	4,38
6 Proventus Aktiebolag	2 699 113	4,17
7 Maud Umberg Weil	2 506 430	3,88
8 Goldman Sachs International	1 508 373	2,33
9 Försäkringsbolaget Avanza Pension	849 816	1,31
10 Amidak AB	800 000	1,24
11 Anders Klein	690 000	1,07
12 The Bank of New York Mellon	672 632	1,04
13 Nordea Funds AB	621 978	0,96
14 State Street Bank and Trust CO, Wg	567 816	0,88
15 Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt	518 956	0,80
16 Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial	484 336	0,75
17 AB Monarda	468 000	0,72
18 Skandia Fonder AB	467 922	0,72
19 SEB Investment Management AB	433 405	0,67
20 Bank Julius Baer & CO Ltd	432 000	0,67
Övriga aktieägare	8 347 275	12,93
Totalt	64 650 000	100,00

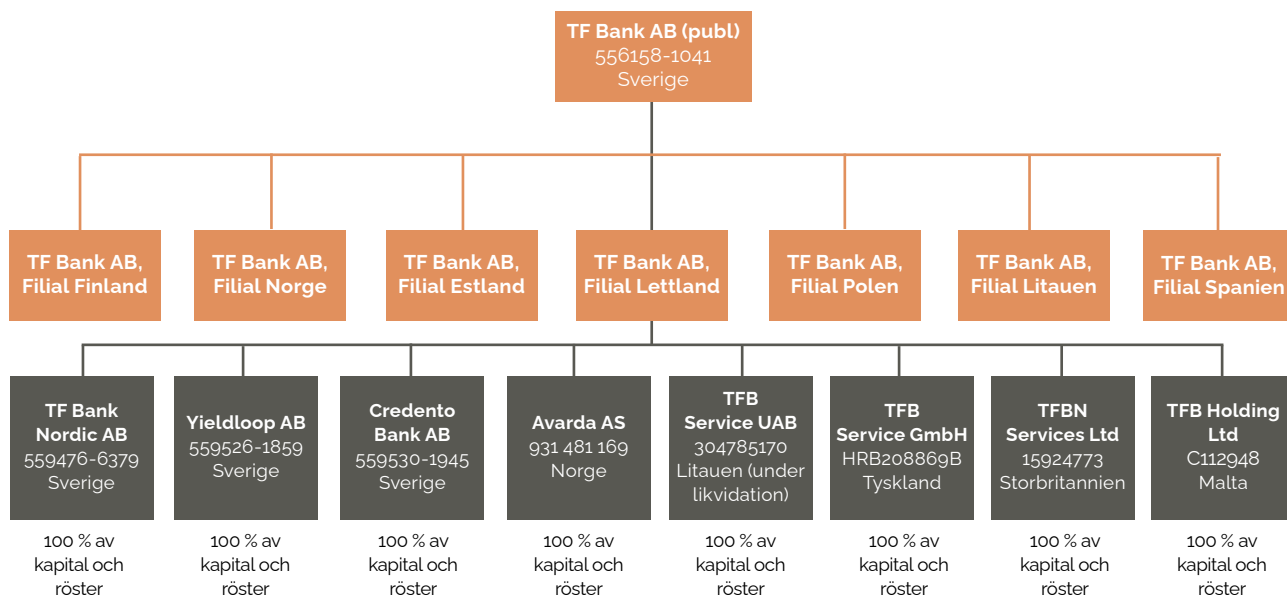
Källa: Euroclear

Den största ägaren, TFB Holding AB, med ett totalt innehav om 29,54 % per den 31 december 2025, är i valberedningen representerad av Paul Källenius.

BOLAGSSTYRNING OCH RISKHANTERING I TF BANK



BOLAGSSTRUKTUR



Förteckning över bolag som ingår i konsolidering i tillsyns- och redovisningssyfte:

Moderbolag	Dotterbolag	Organisationsnummer	Andel	Konsolidering (tillsyn/redovisning)
TF Bank AB		556158-1041		
	TF Bank Nordic AB	559476-6379	100 %	Fullständig/fullständig
	Yieldloop AB	559526-1859	100%	Fullständig/fullständig
	Credito Bank AB	559530-1945	100%	Fullständig/fullständig
	Avarda AS	931 481 169	100 %	Fullständig/fullständig
	TFB Service UAB	304785170	100 %	Fullständig/fullständig
	TFB Service GmbH	HRB 208869 B	100 %	Fullständig/fullständig
	TFBN Services Ltd	15924773	100 %	Fullständig/fullständig
	TFB Holding Ltd Malta	C112948	100 %	Fullständig/fullständig

BOLAGSORDNING

Bolagsordningen fastställs av bolagsstämman och innehåller ett antal obligatoriska uppgifter av grundläggande natur för TF Bank. Bolagsordningen finns på TF Banks webbplats www.tfbankgroup.com och anger bland annat vilken verksamhet banken ska bedriva, gränserna för aktiekapitalets storlek, aktieslagens rösträtt samt antalet tillåtna styrelseledamöter. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordning.

BOLAGSSTÄMMA

TF Banks aktieägars beslutanderätt utövas vid bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman bankens högsta beslutande organ, som bland annat beslutar i frågor som ändring av bolagsordningen, beviljande av ansvarsfrihet, fastställande av balans- och resultaträkningar, aktieutdelningar, val av styrelseledamöter och revisorer samt arvode till styrelseledamöter och revisorer. Regler som styr bolagsstämman och vad som ska förekomma vid denna finns bland annat i aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Årsstämma 2025

Årsstämman hölls den 17 juni 2025 i Borås och röstning kunde ske antingen på plats eller via post. Årsstämman röstade i enlighet med framlagda förslag i samtliga ärenden. Årsstämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024.

Årsstämman beslutade att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter. John Brehmer, Sara Mindus, Michael Lindengren, Niklas Johansson, Fredrik Oweson samt Arti Zeighami omvaldes som styrelseledamöter. Till styrelsens ordförande omvaldes John Brehmer. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PWC") valdes som revisionsbolag för tiden intill slutet av årsstämman 2026 med den auktoriserade revisorn Frida Main som huvudansvarig revisor.

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier.

Fullständig bolagsordning, liksom protokoll och information om årsstämman 2025 finns på www.tfbankgroup.com.

VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman 2021 för hur valberedningen ska utses så har de röstmässigt tre största aktieägarna som önskar delta i valberedningen rätt att utse en ledamot vardera. Ledamoten som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen. Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2025.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordförande;
- förslag till styrelseledamöter;
- förslag till styrelseordförande;
- förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete;
- förslag till revisorer; och
- förslag till arvode för bankens revisorer

Valberedningen ska tillämpa regel 4.1 i Koden vid framtagande av förslag till styrelse, i syfte att åstadkomma en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångsidighet och bredd.

Valberedningen inför årsstämman 2026 består av:

- Paul Källenius, representerar TFB Holding AB
- Erik Selin, representerar Erik Selin Fastigheter AB
- Jonas Weil, representerar Proventus Aktiebolag
- John Brehmer, styrelseordförande TF Bank AB

Paul Källenius har utsetts till valberedningens ordförande.

Tiberon AB, den näst största ägaren i TF Bank, avböjde egen representation i valberedningen. Tiberon AB:s styrelseledamot John Brehmer är dock ledamot i valberedningen i egenskap av styrelseordförande i TF Bank.

Valberedningens sammansättning tillkännagavs genom pressmeddelanden och på bankens webbplats den 1 december 2025.

STYRELSEN

Styrelsen har det yttersta ansvaret för TF Banks organisation och förvaltning. Utöver detta ska styrelsen utöva tillsyn av VD samt övervaka att TF Banks ekonomiska förhållanden granskas på ett betryggande sätt. Styrelsens beslut ska syfta till att främja ägarnas intresse av värdeutveckling och avkastning. Styrelsens uppgifter och arbetsformer regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och styrelsens arbetsordning. Uppgifterna och arbetet för styrelsen i TF Bank, i egenskap av reglerat bolag, är dessutom reglerade i lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Styrelsens ansvar och uppgifter innefattar bland annat att upprätta mål och strategier för TF Banks verksamhet och att sträva efter att säkerställa att organisation och drift av bankens verksamhet kännetecknas av god intern styrning och kontroll. Detta sker genom att upprätta interna regler avseende riskhantering och riskkontroll och att regelbundet följa upp regelefterlevnaden, att säkerställa att det finns en revisionsfunktion samt att övervaka bankens ekonomiska ställning. Vidare är det styrelsens uppgift att utse VD och att anta instruktioner för VD:s arbete samt att övervaka resultatet av det arbetet. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter från interna och externa revisorer samt från VD, CFO och kontrollfunktioner.

Styrelsen ansvarar för avvägning av TF Banks risktaganden och har etablerat regler för beslutsordning, finansiell rapportering och finansiering. Riktlinjer finns även för arbete inom andra områden som till exempel miljö, etik, kvalitet, information, personal, IT och säkerhetsbevakning samt kommunikation.

Styrelsens arbete följer en årligen fastställd arbetsordning omfattande de ärenden som styrelsen ska behandla vid varje ordinarie sammanträde samt arbetsfördelningen inom styrelsen, med särskilda åtaganden för ordförande. I arbetsordningen anges också regler för den finansiella rapporteringen till styrelsen samt närmare regler för VD:s ansvar och befogenheter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Information om styrelsens ledamöter finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 148.

Styrelsemöten

Under 2025 hade styrelsen tjugotre (23) möten, varav tretton (13) ordinarie möten och tio (10) extramöten. Fem (5) möten hölls fysiskt och arton (18) hölls på distans.

Datum	Väsentliga frågor som togs upp vid styrelsemöten
2025-01-13	Extra: Strategiska beslut
2025-01-19	Ordinarie: Beslut fastställande av delårsrapport för oktober till december 2024 samt Internrevisionens årsplan för 2025
2025-01-27	Extra: Beslut om riktad nyemission av aktier
2025-02-12	Ordinarie: Efterföljande risk- och complianceutskottet
2025-02-17	Extra: Beslut om organisationsförändringar
2025-03-14	Ordinarie: Beslut om års- och koncernredovisning, pelare 3-rapport, styrelsens årsplan, strategiska beslut samt policyförändringar
2025-03-20	Extra: Strategiska beslut
2025-04-13	Ordinarie: Beslut fastställande av delårsrapport för januari till mars 2025.
2025-04-28	Ordinarie: Efterföljande risk- och complianceutskottet
2025-05-06	Extra: Beslut om kallelse till årsstämman samt strategiska beslut
2025-05-14	Extra: Strategiska beslut
2025-06-16	Ordinarie: Beslut om NPL-strategi, uppdaterad ersättningspolicy, organisationsförändringar samt strategiska beslut
2025-06-17	Konstituerande: Antagande av policyer, val av ledamöter till styrelsens utskott, val av styrelse-sekreterare, beslut om firmateckning samt datum för kommande styrelsemöten
2025-06-18	Extra: Beslut om upphävande av beslut om av-stämningssdag aktiesplit
2025-07-10	Ordinarie: Beslut om fastställande av delårsrapport för mars april till juni 2025
2025-07-13	Extra: Beslut om avstämningssdag aktiesplit
2025-07-31	Extra: Strategiska beslut
2025-08-18	Ordinarie: Efterföljande risk- och complianceutskottet
2025-09-18	Ordinarie: Beslut om namnändring, organisationsförändringar samt strategiska beslut
2025-10-13	Ordinarie: Beslut om fastställande av delårsrapport för juli till september 2025, kallelse till extra bolagsstämman med anledning av namnändring, ny styrelsesekreterare, fastställa firmateckning för filialer, styrelsemöten för kommande år
2025-10-14	Ordinarie: Efterföljande risk- och complianceutskottet
2025-11-06	Extra: Strategiska beslut
2025-12-10	Ordinarie: Beslut om kontrollfunktioners årsplaner. Beslut om justeringar i Kreditpolicy respektive Hållbarhetspolicy. Beslut om styrelsens årsplan inkl. utbildningar. Beslut om justerat incitamentsprogram

Deltagandet i styrelsearbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Oberoende till största ägare	Deltagit i
John Brehmer (ordförande)	Nej	23 av 23
Sara Mindus	Ja	23 av 23
Michael Lindengren	Ja	23 av 23
Niklas Johansson	Ja	23 av 23
Fredrik Oweson	Ja	23 av 23
Arti Zeighami	Ja	23 av 23

Bankens VD Joakim Jansson har deltagit i alla möten. CFO Mikael Meomuttel har deltagit i alla ordinarie möten och vissa extra möten.

Rapportering till styrelsen och styrelsens utskott

Styrelsen erhåller en månatlig finansiell rapport inklusive balans- och resultaträkning samt kapital och likviditetssituationer i banken. När styrelsen sammanträder rapporterar dessutom VD, CFO, samt ansvariga för funktionerna riskkontroll, regelefterlevnad och kreditrisk regelbundet.

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras men till sin hjälp har styrelsen tre utskott: ersättningsutskottet, revisionsutskottet samt risk- och complianceutskottet.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har som huvuduppgift att ge stöd åt styrelsen i arbetet med att säkerställa att riskerna i samband med TF Banks ersättningssystem mäts, hanteras och rapporteras. Utskottet ansvarar vidare för att bistå styrelsen med att fastställa normer och principer för beslut om ersättning till TF Banks anställda och ledningsgrupp samt att säkerställa att ersättningssystemen är förenliga med gällande lagar och regler. Styrelsen fattar beslut om ersättning till VD, vice VD, Chief Compliance Officer och Chief Risk Officer efter förarbetet av ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy för banken och framlägga den för beslut i styrelsen. Styrelsen antar minst en gång per år en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag som omfattar alla TF Banks anställda. Antagandet av ersättningspolicyn grundas på en analys som utförs årligen i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på TF Banks riskprofil.

Ersättningspolicyen föreskriver bland annat att ersättningar och andra förmåner ska vara konkurrenskraftiga i syfte att främja TF Banks långsiktiga intressen samt motverka ett överdrivet risktagande. Ytterligare beskrivning och utbetald ersättning under 2025

finns på TF Banks webbplats: www.tfbankgroup.com. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två gånger per år och i övrigt vid behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

På styrelsemötet den 17 maj utsåg styrelsen ersättningsutskottet genom omval av John Brehmer och Fredrik Oweson.

Alla medlemmar i ersättningsutskottet har under året varit ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Fredrik Oweson omvaldes till ordförande i ersättningsutskottet.

Under 2025 hade ersättningsutskottet två protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Fredrik Oweson (utskottsordförande)	2 av 2
John Brehmer	2 av 2

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ansvarar för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bankens finansiella rapportering, interna kontroll och riskhantering. Det ska göras genom att utskottet behandlar kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som banken lämnar.

Revisionsutskottet ska därutöver fortlöpande träffa bankens revisor för att stämma av redovisningsprinciper, erhålla information om förändringar i gällande regelverk, informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på bankens risker. Utskottet ska även granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller banken andra tjänster än revisionstjänster.

Revisionsutskottet ska även utvärdera revisionsinsatsen och informera bankens valberedning om resultatet av utvärderingen samt biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår och i övrigt efter behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

På styrelsemötet som hölls den 17 juni 2025 utsåg styrelsen revisionsutskottet genom omval av John Brehmer, Michael Lindengren och Niklas Johansson.

Alla medlemmar i revisionsutskottet har under året varit ledamöter i styrelsen.

Styrelseledamoten Michael Lindengren omvaldes som ordförande i revisionsutskottet.

Under 2025 hade revisionsutskottet sju protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Michael Lindengren (utskottsordförande)	7 av 7
John Brehmer	7 av 7
Niklas Johansson	7 av 7

Bankens VD, CFO och Head of Group Accounting har varit närvarande vid samtliga möten. Head of Group Controlling samt huvudansvarig revisor från PWC har deltagit i flertalet möten.

Risk- och complianceutskottet

Risk- och complianceutskottet har som ansvar att bereda och följa upp frågor gällande riskhantering, regelefterlevnad, kapitalisering och likviditetshantering. Utskottet ska behandla Bankens samlade nuvarande och framtida riskaptit och riskstrategi och bistå styrelsen när den övervakar den verkställande ledningens genomförande av strategin.

Utskottet ska se till att de produkter som TF Bank erbjuder sina kunder beaktar Bankens affärsmodell och riskstrategi. Om priserna inte korrekt återspeglar riskerna i enlighet med affärsmodellen och riskstrategin ska riskutskottet ta fram en åtgärdsplan för styrelsen.

Utskottet ska sammanträda minst fyra gånger per räkenskapsår och i övrigt efter behov. Protokoll ska upprättas vid varje sammanträde och ska tillställas samtliga styrelseledamöter.

På styrelsemötet den 17 juni 2025 beslutades det att välja samtliga styrelsemedlemmar som styrelseledamöter i risk- och complianceutskottet med Niklas Johansson som utskottets ordförande.

Under 2025 hade risk- och complianceutskottet fyra protokollförförda möten. Deltagandet i utskottsarbetet har varit följande:

Styrelseledamot	Deltagit i
Niklas Johansson (utskottsordförande)	4 av 4
John Brehmer	4 av 4
Sara Mindus	4 av 4
Fredrik Oweson	4 av 4
Michael Lindengren	4 av 4
Arti Zeighami	4 av 4

Bankens VD, CFO, Chief Compliance Officer och Chief Risk Officer har varit närvarande vid samtliga möten.

Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2025 beslutade om följande ersättning för styrelsens medlemmar:

- styrelsens ordförande 1 500 000 SEK,
- till övriga styrelseledamöter 550 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens revisionsutskott 200 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott 100 000 SEK,
- ordföranden i styrelsens ersättningsutskott 100 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens ersättningsutskott 50 000 SEK,
- ordförande i styrelsens risk- och complianceutskott 200 000 SEK,
- till övriga ledamöter i styrelsens risk- och complianceutskott 100 000 SEK.

Utvärdering av styrelsearbetet

Styrelsen utför regelbundet en systematisk utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial och sina egna och övriga ledamöters insatser i styrelsens arbete i syfte att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med relevant beslutsunderlag inför årsstämman. Resultatet av utvärderingen som har genomförts inför årsstämman 2026 har presenterats för styrelse och valberedning.

VD OCH LEDNINGSGRUPPEN

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen av banken i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens instruktioner. VD ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bankens verksamhet och att säkerställa att styrelsen har ett så rättvisande och korrekt beslutsunderlag som möjligt.

Per den 31 december 2025 bestod TF Banks koncernledning av Joakim Jansson (VD) och Mikael Meomuttel (CFO).

Ytterligare information om företagsledningen finns på www.tfbankgroup.com samt på sidan 149.

Ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare omfattar VD, CFO samt övriga medlemmar av företagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av bolagsstämman. Vid årsstämman 2023 antogs följande riktlinjer avseende ersättningar till TF Banks ledande befattningshavare:

Riktlinjernas främjande av bankens affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

TF Bank är en snabbväxande leverantör av kredit- och betalningstjänster verksam i 14 europeiska länder. Genom en egenutvecklad IT-infrastruktur skapar bolaget enkla och flexibla betal- och finansieringslösningar för miljontals kunder. Sedan 1987 har bolaget kombinerat tillväxt med lönsamhet, och från börsintroduktionen 2016 har denna utveckling fortsatt med starkt fokus på skalbarhet och automatisering. Ut- och inlåningsverksamhet bedrivs i Norden, Baltikum, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Verksamheten är indelad i tre segment: Credit Cards, Ecommerce Solutions och Consumer Lending.

En framgångsrik implementering av bankens affärsstrategi och tillvaratagandet av bankens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att banken kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja TF Banks affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast kontantlön

Varje ledande befattningshavare ska erhålla grundlön, dvs. fast månadslön. Grundlönen ska spegla befattningshavarens ansvar och befattningens natur och individuella prestation samt vara marknadsmässig. Den fasta kontantlönen ska stå för en tillräckligt stor del av den anställdes totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. Den fasta kontantlönen utgör den pensionsgrundande inkomsten och är basen för beräkning av den rörliga ersättningen.

Rörlig kontantersättning

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Vidare ska de vid var tid gällande reglerna för ersättning som är tillämpliga för banker efterlevas. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 % av den pensionsgrundande inkomsten.

Pensionsförmåner

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 25 % av den pensionsgrundande inkomsten.

Andra förmåner

Övriga förmåner, såsom bilförmån, får uppgå till högst 20 % av den pensionsgrundande inkomsten.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bankens sida får uppsägnings tiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får inte sammanlagt överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för sex till tolv månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst sex till tolv månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning

Den rörliga kontant ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontant ersättning har avslutats ska det bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Styrelsen ansvarar för sådan bedömning såvitt avser rörlig kontant ersättning till ledande befattningshavare. Uppfyllande

av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Rörlig ersättning ska endast betalas ut till den ledande befattningshavaren till den del det är försvarbart med hänsyn till bankens finansiella situation och motiverat enligt bankens, den berörda affärsenhetens och den anställdes resultat. Den rörliga ersättningen ska även kunna falla bort helt. Banken ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal, med de begränsningar som må följa därav, återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bankens anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar och åtminstone vart fjärde år. Förslaget ska läggas fram för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i banken. Ersättningsutskottet ska bereda styrelsens arbete enligt ovan. Vid styrelsens och ersättningsutskottets beredning av, behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bankens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bankens ekonomiska bärkraft.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan TF Bank AB och VD uppgår uppsägningstiden till sex månader (12 månader om uppsägningen sker från bankens sida). Lön under uppsägningstid avräknas mot ny lön som VD erhåller från ny överenskommen arbetsgivare.

MÅNGFALDSPOLICY

TF Bank tillämpar en mångfaldspolicy som syftar till att främja en väl sammansatt styrelse och organisation med avseende på kompetens, erfarenhet, bakgrund och kön. Vid rekrytering och nominering till styrelse och ledande befattningar beaktas mångfald som en viktig faktor för att säkerställa en effektiv styrning och ett långsiktigt hållbart beslutsfattande. Policyn tillämpas genom att mångfaldsaspekter beaktas i nominerings- och rekryteringsprocesser inom banken. Banken har etablerade rutiner för att samla in, kvalitets-säkra och rapportera data avseende mångfald på ledningsnivå. Banken säkerställer också lika lön och lika villkor för lika arbete.

INTERNA STYRDOKUMENT

Utöver lagar, förordningar, föreskrifter mm har TF Bank ett antal interna styrdokument avseende den dagliga ledningen. Dessa har antagits av styrelsen, VD eller andra funktionsansvariga och innefattar bland annat arbetsordningen för styrelsen, instruktioner för styrelsens tre utskott, instruktioner för VD samt ekonomisk rapportering till styrelsen, insiderpolicy, riskhantering, kreditgivning, ersättningar, hantering av etiska frågor och intressekonflikter (uppförandekod), hantering av personuppgifter, outsourcing, verksamhetens kontinuitetsplanering, likviditetshantering, finanspolicy, kapitalpolicy, styrdokument för riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision, hantering av klagomål samt policy avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Alla styrdokument finns tillgängliga via bankens intranät.

EXTERNA REVISORER

Bolagets externa revisorer utses av bolagsstämman. De externa revisorernas uppgift är att granska årsredovisningen och de finansiella rapporterna samt styrelsens och VD:s förvaltning. Årsstämman 2025 valde PWC till bankens revisor med auktoriserade revisorn Frida Main som huvudansvarig revisor.

Uppgifter om arvoden och kostnadsersättningar till revisorerna finns i not K11 och M11.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Första försvarslinjen - Koncernledning

Koncernledningen sätter ramar för hur verksamheten ska vara organiserad för att vara så effektiv som möjligt utifrån både riskhanterings- och lönsamhetsperspektiv. Med utgångspunkt i vilka behov koncernens tre affärsområden Credit Cards, Ecommerce Solutions och Consumer Lending har, tillsätter koncernledningen funktioner och kontroller för att säkerställa data och underbygga beslut.

Riskhanteringen tar sin utgångspunkt i affärsområden och inkluderar samtliga medarbetare. Enhets-/ funktionsansvariga i första försvarslinjen ansvarar för daglig riskhantering och regelefterlevnad samt för att vidta lämpliga åtgärder vid avvikelser. Rapportering sker till närmaste chef, funktionen för regelefterlevnad, riskkontroll eller VD.

Andra försvarslinjen - Regelefterlevnad (Compliance) och Riskkontroll

De oberoende kontrollfunktionerna regelefterlevnad och riskkontroll granskar, utvärderar och rapporterar till ledningen och styrelsen avseende risker och regelefterlevnad. De två funktionernas arbete regleras av styrdokument fastställda av styrelsen. Kontrollfunktionerna i andra försvarslinjen ansvarar för att granska riskhantering och regelefterlevnad i första försvarslinjen men ska även fungera som ett stöd till densamma.

Oberoende granskning av efterlevnad av externa och interna regler görs av funktionen för regelefterlevnad i enlighet med gällande lagar och regler i de länder TF Bank verkar samt Finansinspektionens (eller motsvarande) föreskrifter och allmänna råd om styrning och kontroll i kreditinstitut. Funktionen för regelefterlevnad är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. TF Banks Chief Compliance Officer är Magnus Wahlkvist. Funktionen för regelefterlevnad är oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

Oberoende riskkontroll och övervakning av riskhanteringen i TF Bank utförs av den interna oberoende riskkontrollfunktionen i enlighet med rådande riskpraxis, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut samt tillämpliga riktlinjer och rekommendationer utfärdade av EBA. Även riskkontrollfunktionen är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen och granskas regelbundet av internrevisionen. Rapportering till styrelsen inkluderar bankens kapitalsituation, likviditetsrisk, kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk, inklusive incidenter.

TF Banks Chief Risk Officer är Jonas Danielsson. Funktionen för riskkontroll verkar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionen ansvarar omfattar att oberoende övervaka och analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid, samt att rapportera dessa till styrelsen och ledningen. I funktionens ansvar ingår även att bidra till vidareutvecklingen av riskhanteringsprocesserna bland annat genom att tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker. Funktionen för riskkontroll arbetar oberoende av samtliga affärsenheter och stödfunktioner.

Tredje försvarslinjen - Internrevision

TF Banks internrevision är en oberoende granskningsfunktion, direkt underställd styrelsen. Internrevisionen ansvarar huvudsakligen för att tillhandahålla styrelsen tillförlitlig och objektiv utvärdering av riskhantering, finansiell rapportering samt kontroll- och styrningsprocesser i syfte att minska förekomsten av risker och förbättra kontrollstrukturen. TF Banks internrevision genomförs av Advisense AB och huvudansvarig för uppdraget är Tomas Munkby. Granskningarna utförs enligt en revisionsplan som antagits av styrelsen.

Funktionen för internrevision granskar och bedömer om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs. År 2025 innefattade internrevisionens granskning, förutom de obligatoriska områdena, bland annat TF Banks implementering av Digital Resilience Act (DORA), insättningssystem samt åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Styrelsen utfärdar och reviderar samtliga policyer som utgör ramverket för verksamheten minst en gång per år.

INFORMATION I ENLIGHET MED 6 KAP. 2 § LAGEN (2014:968) OM SÄRSKILD TILLSYN ÖVER KREDITINSTITUT OCH VÄRDEPAPPERSBOLAG SAMT 8 KAP. 2 § FINANSINSPEKTIONENS FÖRESKRIFTER OM TILLSYNSKRAV OCH KAPITALBUFFERTAR (FFFS 2014:12)

TF Bank Nordic AB, Yieldloop AB, Credento Bank AB, Avarda AS, TFB Service UAB, TFB Service GmbH, TFBN Services Ltd och TFB Holding Ltd Malta ägs till 100 % av TF Bank. Samtliga bolag är helägda dotterbolag och i egenskap av ensam aktieägare har TF Bank möjlighet att styra bolagen genom utövande av TF Banks rösträtt vid bolagsstämmor. TF Bank kan också genom sitt aktieinnehav bestämma den styrelse som väljs vid respektive bolags bolagsstämma.

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I SAMBAND MED DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen samt årsredovisningslagen för den interna kontrollen av såväl TF Bank AB som dess dotterbolag.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering är en process som utformats i syfte att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och huruvida de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och föreskrifter samt övriga krav på bolag vars överlåtbara skuldebrev är upptagna till handel på en reglerad marknad. Det interna regelverket med policyer, instruktioner samt rutin- och processbeskrivningar utgör det primära

verktyget för att säkerställa den finansiella rapporteringen. Effektiviteten och ändamålsenligheten i kontrollmekanismerna granskas årligen av kontrollfunktionerna och internrevision.

De interna kontrollaktiviteterna ingår i TF Banks administrativa rutiner. Den interna kontrollen hos TF Bank baseras på en kontrollmiljö som omfattar värderingar och ledningskultur, uppföljning, en tydlig och transparent organisationsstruktur, uppdelning av arbetsuppgifter, dualitetsprincipen och kvalitet och effektivitet avseende den interna kommunikationen. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs vidare av en kontrollmiljö med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument och befattningsbeskrivningar för kontrollfunktioner.

TF Bank arbetar med en proaktiv och uppföljande riskhantering med huvudfokus på löpande kontroller och utbildningsinsatser. Riskhanteringen är en integrerad del av affärsverksamheten. Kontrollaktiviteterna innefattar både generella och detaljerade kontroller som är avsedda att förhindra och upptäcka fel och avvikelser så att dessa kan korrigeras. Kontrollaktiviteterna utarbetas och dokumenteras på bolags- och avdelningsnivå, utifrån en rimlig nivå relaterad till risken för fel och effekten av sådana fel. Respektive funktionsansvarig är den som i första hand är ansvarig för att hantera de risker som är knutna till den egna avdelningens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser (den så kallade "första försvarslinjen").

Rutiner och processer avseende bland annat finansiell rapportering kontrolleras även av TF Banks riskenheter ("andra försvarslinjen"). Kontrollen består av en bedömning om existerande rutiner och processer är tillräckliga samt via stickprovskontroller.

Månatliga ekonomiska rapporter avläggs till styrelsen och vid varje styrelsemöte hanteras bankens ekonomiska situation. Styrelsen erhåller regelbunden avrapportering från riskkontrollfunktionen samt regelefterlevnadsfunktionen.

YTTERLIGARE INFORMATION

Ytterligare information om TF Banks bolagsstyrning finns på www.tfbankgroup.com.

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i TF Bank AB (publ) org. nr 556158-1041

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 116-126 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 20 mars 2026
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PWC)

Frida Main
Auktoriserad revisor