



DELÅRSRAPPORT
januari-mars 2024

 **TFBank**

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - MARS 2024

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

- Utlåning till allmänheten uppgick till 18 799 MSEK, jämfört med mars 2023 är ökningen i lokala valutor 21 %
- Rörelseresultatet ökade med 25 % till 147,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 23 % till 5,04 SEK
- K/I-talet förbättrades till 40,0 % (41,7)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 22,1 % (22,3)
- Totala kapitalrelationen uppgick till 15,8 % (15,9) och har varit stabil sedan årsskiftet

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - MARS 2024

- Kreditkortsverksamheten har haft en organisk lånebokstillväxt om 72 % under det senaste året och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat.
- Stark utveckling inom segment Ecommerce Solutions har medfört en ökning av rörelseresultatet med 113 % främst relaterat till stigande rörelseintäkter i Norden.



Tidiga indikationer på stabiliserad eller rentav något förbättrad kreditkvalitet gör att vi planerar för högre organisk tillväxt under det andra kvartalet.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

31 MARS 2024 JÄMFÖRT MED 31 MARS 2023

18,8 MILJARDER SEK **+21 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-MAR 2024 JÄMFÖRT MED JAN-MAR 2023

148 MSEK **+25 %**

TOTAL KAPITALRELATION

31 MARS 2024 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023

15,8 % **-0,1** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-MAR 2024 JÄMFÖRT MED JAN-MAR 2023

22,1 % **-0,2** PROCENT-
ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 40-41.

DET HÄR ÄR TF BANK

BAKGRUND

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

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

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Δ	jan-dec 2023
Resultaträkning				
Rörelseintäkter	561 020	444 128	26%	1 998 121
Rörelsekostnader	-224 665	-185 387	21%	-831 671
Kreditförluster	-188 426	-140 426	34%	-656 851
Rörelseresultat	147 929	118 315	25%	509 599
Periodens resultat	115 812	92 770	25%	396 700
Resultat per aktie, SEK	5.04	4.10	23%	17.53
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	18 798 936	15 286 271	23%	17 870 633
Inlåning från allmänheten	20 834 961	16 061 220	30%	20 652 997
Nyutlåning	5 575 308	4 930 997	13%	22 046 078
Nyckeltal				
Rörelseintäktsmarginal, %	12.2	11.9		12.3
Kreditförlustnivå, %	4.1	3.8		4.0
K/I-tal, %	40.0	41.7		41.6
Avkastning på eget kapital, %	22.1	22.3		21.9
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2.4	2.4		2.3
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	12.1	12.3		12.0
Primärkapitalrelation, % ¹	13.6	13.9		13.6
Total kapitalrelation, % ¹	15.8	16.7		15.9
Medeltal anställda	399	353	13%	380

VALUTAKURSER

SEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,28	11,20	11,48
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,53	11,28	11,10
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,99	1,02	1,01
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,99	1,00	0,99
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,60	2,38	2,53
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,67	2,41	2,56

¹ Jämförelsetal första kvartalet 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 40-41.

VD HAR ORDET

TF Banks låneportfölj har ökat med 21 % i lokala valutor under det senaste året. Kreditkortsverksamheten i Tyskland driver bankens organiska tillväxt och den tyska låneportföljen överstiger 5 miljarder kronor vid utgången av årets första kvartal. Koncernens rörelseresultat ökade med 25 % jämfört med motsvarande kvartal 2023.

Sedan börsintroduktionen 2016 har TF Banks produktutbud och geografiska täckning förändrats – alltid med ett tydligt fokus på balanserad och lönsam tillväxt. TF Bank är idag en europeisk kort- och betalningsplattform närvarande i 13 europeiska länder, med affärsidén att erbjuda finansieringslösningar till privatpersoner vid just de tillfällen när de behöver det.

Tillväxten för segment Credit Cards fortsätter och i lokala valutor har låneportföljen ökat med 72 % det senaste året. Credit Cards har drivit TF Banks lönsamma tillväxt de senaste åren och dess andel av bankens totala lånebok uppgick till 35 % vid utgången av det första kvartalet 2024, jämfört med 1 % vid börsintroduktionen 2016. TF Bank har idag en attraktiv positionering som en europeisk kreditkortsaktör med tydligt fokus på att växa den paneuropeiska kreditkortsaffären, framförallt i Tyskland. Marknaden som bolaget verkar på är stor och TF Bank har en unik position som ett komplement till de större bankerna genom att vara en av få aktörer som med hög lönsamhet kan erbjuda kreditkort med kort ledtid utan avgifter för kunden.

Inom Ecommerce Solutions har det senaste årets organiska tillväxt uppgått till 4 %. Låneportföljen har dock minskat med 7 % sedan årsskiftet på grund av ett normalt säsongsmässigt mönster i handeln samt att segmentets nyutlåning i Baltikum har avslutats. Ecommerce Solutions har uppvisat lönsam tillväxt under de senaste åren och under årets första kvartal har segmentets lönsamhet nått en ny nivå. Verksamheten i Norden bedrivs under varumärket Avarda, som är en ledande aktör inom white-label betal- och checkoutlösningar i Norden. Ecommerce Solutions nordiska verksamhet uppgick till 12 % av bankens totala lånebok det första kvartalet 2024, jämfört med 18 % vid börsintroduktionen 2016.

Bankens starka nordiska erbjudande får senare under året ytterligare ett unikt försäljningsargument genom en expansion till Tyskland. När de digitala betalningslösningarna har etablerats i Tyskland blir nästa steg på den stora tyska marknaden att skapa samordningsfördelar mellan Avardas betalningslösningar och kreditkortsverksamheten.

Låneportföljen för Consumer Lending, har ökat med 5 % det senaste året. Innan förändringsresan inleddes stod Consumer Lending för den primära tillväxten och TF Bank var därmed vid tidpunkten för börsintroduktionen främst en nordisk konsumentlånebank. Den nordiska delen av segmentet uppgick vid utgången av det första kvartalet till 34 % av bankens totala lånebok, jämfört med 65 % vid tidpunkten för börsintroduktionen. Fokus har det senaste året varit att stärka marginaler och säkerställa en sund och hållbar kreditgivning. Den restriktiva inställningen avspeglas i bankens relativt beskedliga organiska tillväxt under årets första kvartal.

TF Banks kapitalrelationer har varit stabila under kvartalet och marginalen till de regulatoriska kraven är betryggande. Som vi kommunicerade i samband med bokslutskommunikén arbetar vi med olika lösningar för att kunna dämpa de framtida effekterna av en högre reserveringsgrad på förfallna fordringar i kapitaltäckningen enligt det så kallade backstop-regelverket. Bankens likviditetsreserv har minskat något sedan årsskiftet, men ligger fortsatt på högre nivåer än normalt. Merparten av reserven har varit placerad i statskuldväxlar med kort löptid och en ränta som ligger i nivå med våra inlåningsräntor.

De senaste kvartalens utveckling har visat på styrkan med att arbeta med många mindre krediter i flera geografiska marknader, utan en strävan att bli stor eller dominerande i en viss marknad eller produkt. När den ekonomiska vintern nu förhoppningsvis går mot sitt slut kan vi konstatera att vi har kunnat upprätthålla en stabil balansräkning även i tider med ökad omvärldsoro. Tidiga indikationer på stabiliserad eller rentav något förbättrad kreditkvalitet gör att vi planerar för högre organisk tillväxt under det andra kvartalet.

Joakim Jansson
Koncernchef och VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

JANUARI - MARS 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2023

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 25 % till 147,9 MSEK (118,3). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 23 % till 5,04 SEK (4,10). Avkastning på eget kapital uppgick till 22,1 % (22,3).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 26 % till 561,0 MSEK (444,1). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 93 % av räntenetto och 7 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats och uppgick till 12,2 % (11,9).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 47 % till 723,0 MSEK (491,7) och det förklaras bland annat av att stigande finansieringskostnader har förts över till bankens utlåningskunder.

Räntekostnader

Räntekostnaderna har ökat med 124 % till 202,1 MSEK (90,1). 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 har ökat.

Provisionsnetto

Provisionsnettot minskade med 2 % till 41,3 MSEK (42,0). Minskningen är främst hänförlig till högre transaktionsrelaterade kostnader inom segment Credit Cards förknippat med väsentligt ökade transaktionsvolymerna. Under kvartalet utgjordes 42 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 58 % av försäkringspremier och andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 21 % till 224,7 MSEK (185,4). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda som en följd av den stigande nyutlåningen. K/1-talet förbättrades till 40,0 % (41,7) som en följd av skal fördelar inom segment Credit Cards.

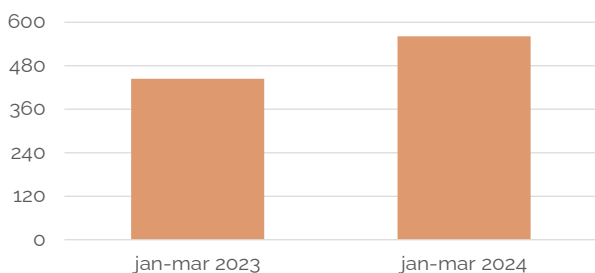
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 34 % till 188,4 MSEK (140,4). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards och högre kreditförluster inom segment Ecommerce Solutions har bidragit till att kreditförlusterna ökat. Kreditförlustnivån uppgick till 4,1 % (3,8).

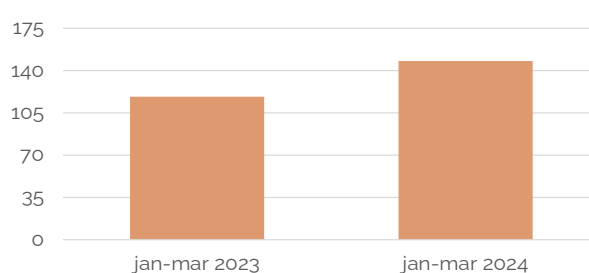
Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 32,1 MSEK (25,5). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

JANUARI - MARS 2024

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 18 799 MSEK (15 286), jämfört med mars 2023 är ökningen i lokala valutor 21 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Nyutlåningen har ökat med 13 % till 5 575 MSEK (4 931) jämfört med det första kvartalet 2023. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom segment Credit Cards.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av kvartalet var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 29 %, Norge 24 % och Finland 19 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 20 835 MSEK (16 061), jämfört med mars 2023 är ökningen i lokala valutor 27 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 3 %. Vid utgången av kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland med 89 % och på övriga länder med 11 %. Under slutet av 2023 lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är hänförlig till Tyskland och avser sparkonton med både fast och rörlig ränta. Vid utgången av kvartalet utgjorde fasträntekonton 49 % (40) av TF Banks totala inlåning.

Likvida medel

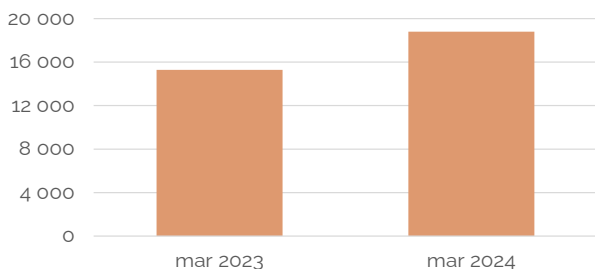
Likvida medel har minskat till 4 909 MSEK (5 744) under kvartalet. Minskningen är främst hänförlig till en ökad utlåning till allmänheten. Vid utgången av kvartalet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 23 % (25)¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

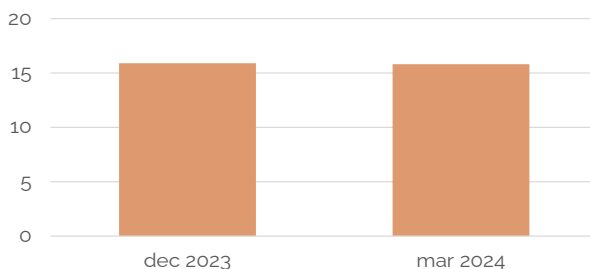
Kapitalrelationerna har varit stabila sedan årsskiftet och vid utgången av kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,1 % (12,0), primärkapitalrelationen till 13,6 % (13,6) och den totala kapitalrelationen till 15,8 % (15,9).

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,7 % vid utgången av kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 10,4 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,6 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



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

CONSUMER LENDING

JANUARI - MARS 2024

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 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 första kvartal.

Den nordiska låneportföljen utgör 68 % 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 32 % 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 9 398 MSEK (8 867), jämfört med mars 2023 är ökningen i lokala valutor 5 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 1 %. Nyutlåningen har minskat med 29 % till 1 152 MSEK (1 616) jämfört med första kvartalet 2023 vilket är en effekt av en medveten strategi att allokera mer kapital till andra segment.

I Norden uppgick låneportföljen till 6 366 MSEK (6 259), jämfört med mars 2023 är ökningen i lokala valutor 1 %. Låneportföljen i Norge har ökat med 2 % till 3 396 MNOK (3 315) det senaste året. Tillväxten i

Norge kännetecknas av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland är i stort sett oförändrad 201 MEUR (202). Den svenska låneportföljen har minskat med 15 % till 516 MSEK (610) och låneportföljen i Danmark har ökat med 144 % och uppgick till 122 MDKK (50) vid utgången av kvartalet.

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 13 % till 245 MEUR (217) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen. Den polska låneportföljen minskade till 25 MPLN (34). Låneportföljen i Spanien uppgick till 12 MEUR (7) vid utgången av kvartalet.

Resultatet

Rörelseresultatet har minskat med 5 % till 79,2 MSEK (83,0). Minskningen är ett resultat av ökade finansieringskostnader och därmed ett något lägre räntenetto.

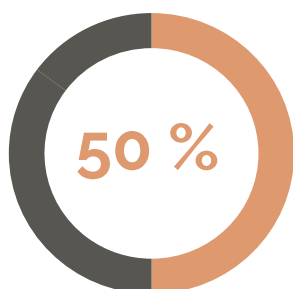
Rörelseintäkterna har minskat med 1 % till 215,1 MSEK (218,1) vilket främst är relaterat till ett något lägre räntenetto i Norden. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 9,3 % (9,9), vilket bland annat förklaras av att inlåningsräntan på ny inlåning har ökat jämfört med räntan på den befintliga inlåningsportföljen.

Rörelsekostnaderna är i stort sett oförändrade 67,0 MSEK (67,2). K/I-talet ökade marginellt till 31,1 % (30,8) under det första kvartalet.

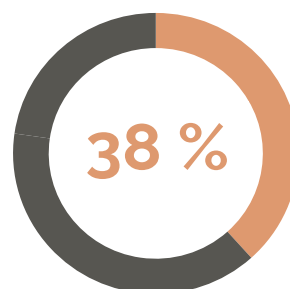
Kreditförlusterna har ökat med 1 % till 68,9 MSEK (68,0) men kreditförlustnivån har stabiliserats och minskade till 3,0 % (3,1). Tidiga indikationer visar att kreditkvaliteten har förbättrats något.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



CREDIT CARDS

JANUARI - MARS 2024

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

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

Vid utgången av det första kvartalet uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 228 000 och är den snabbast växande marknaden inom segmentet. Vid utgången av det första kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 27 000 och antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 12 000.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 6 615 MSEK (3 781), jämfört med mars 2023 är ökningen i lokala valutor 72 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 3 %. Nyutlåningen har ökat med 63 % till 3 199 MSEK (1 961). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 71 % till 477 MEUR (279) det senaste året. Tillväxten har främst genererats av ett ökat antal utgivna kreditkort samt en modifierad kreditstrategi.

Låneportföljen i Norge har ökat med 66 % till 799 MNOK (483) det senaste året. Volymerna har ökat betydligt genom en förändrad kreditstrategi som har medfört att nyttjandegraden på kreditkortet ökat väsentligt. Låneportföljen i Österrike har ökat med 103 % till 28 MEUR (14) det senaste året.

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 86 % till 45,5 MSEK (24,4). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet kraftigt förbättrats.

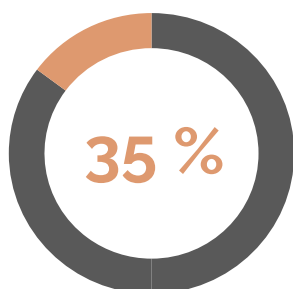
Rörelseintäkterna har ökat med 62 % till 218,4 MSEK (135,1). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen minskade till 14,1 % (15,3) framförallt till följd av att ny inlåning har mottagits med en högre inlåningsränta än räntan på den befintliga inlåningsportföljen. Vidare har en större andel utgivna kort skett via förmedlare vilket också har påverkat marginalen negativt.

Rörelsekostnaderna har ökat med 40 % till 82,0 MSEK (58,7) och kostnaderna har bland annat påverkats av en högre frekvens i antal nyutgivna kort. K/I-talet har ändå förbättrats till 37,5 % (43,5) till följd av skalfördelar i affärsmodellen och en minskad satsning på direktmarknadsföring.

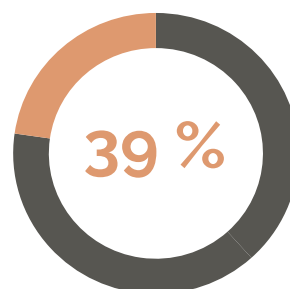
Kreditförlusterna har ökat med 75 % till 90,9 MSEK (51,9). Ökningen påverkas främst av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån är dock oförändrad och uppgick till 5,9 % (5,9).

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 - MARS 2024

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

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden via dotterföretaget Avarda AB samt i Baltikum och Polen via TF Bank AB. Under hösten 2023 har nyutlåningen i Polen upphört. Nyutlåning i Baltikum har avslutats från och med utgången av januari 2024. Den nordiska låneportföljen utgör 83 % av segmentet och resterande marknader utgör tillsammans 17 %.

Avarda är en ledande aktör på de nordiska marknaderna. Under det senaste året har positionen stärkts ytterligare och verksamheten fortsätter att ta marknadsandelar. Genom en attraktiv white-label betal- och checkoutlösning har kunderbudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 785 MSEK (2 638), jämfört med mars 2023 är ökningen i lokala valutor 4 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 2 %. Nyutlåningen har minskat med 10 % till 1 224 MSEK (1 354). Minskningen beror främst på att nyutlåningen i Baltikum har avslutats från och med utgången av januari 2024.

Låneportföljen i Norden har ökat med 19 % i lokala valutor jämfört med mars 2023 och uppgår till 2 340 MSEK (1 953). I Finland har portföljen ökat med 13 % till 100 MEUR (89) under det senaste året. Ökningen är relaterad till fortsatt tillväxt inom befintliga handlare och att fler nya samarbeten har implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 25 %

till 856 MSEK (687) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 18 % till 299 MNOK (253). I Danmark har låneportföljen minskat till 5 MDKK (9).

Låneportföljen i Baltikum har minskat med 39 % till 20 MEUR (32) under det senaste året. Minskningen förklaras huvudsakligen av att nyutlåningen har upphört vid utgången av januari 2024. I Polen har låneportföljen minskat med 39 % till 83 MPLN (135).

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 113 % till 23,1 MSEK (10,9). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter i Norden till följd av att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund.

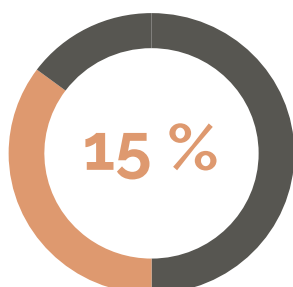
Rörelseintäkterna har ökat med 40 % till 127,6 MSEK (90,9). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna i Norden har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 17,6 % (13,6), främst genom att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund.

Rörelsekostnaderna har ökat med 27 % till 75,7 MSEK (59,5). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda. K/I-talet förbättrades dock till 59,4 % (65,4).

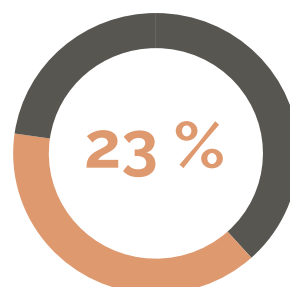
Kreditförlusterna har ökat med 39 % till 28,7 MSEK (20,6) vilket främst är relaterat till Finland och Sverige. Kreditförlustnivån ökade till 4,0 % (3,1).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ÖVRIG INFORMATION

Årsstämma 2024

Årsstämman 2024 kommer att hållas torsdagen den 2 maj 2024.

Förelagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2023.

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista handelsdagen under det första kvartalet 2024 stängde aktiekursen på 167,20 SEK, en nedgång om 2 % under kvartalet. Totalt har det omsatts ca 0,4 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under det första kvartalet 2024 till ett värde av ca 75 MSEK.

Institut som följer TF Bank

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

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

Kreditkortsverksamheten har haft en organisk lånebokstillväxt om 72 % under det senaste året och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat.

Stark utveckling inom segment Ecommerce Solutions har medfört en ökning av rörelseresultatet med 113 % främst relaterat till stigande rörelseintäkter i Norden.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas tisdagen den 16 april 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 4468 2488 och ange möteskoden 812 8235 1588. 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 kreditgivningen och den övriga verksamheten.

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

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

Geopolitisk och makroekonomisk oro

TF Bank påverkas av omvärldsförändringar som är kopplade till geopolitik och makroekonomi. Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert efter Rysslands invasion av Ukraina, medan det makroekonomiska läget alltså påverkas av de senaste årens höga inflation och höjda räntor. 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 miljömässiga avtryck begränsat.

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 3-42 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2022-2024 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
	3			
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter		723 005	491 700	2 368 918
Räntekostnader		-202 052	-90 121	-547 605
Räntenetto		520 953	401 579	1 821 313
Provisionsintäkter		79 792	60 925	280 246
Provisionskostnader		-38 505	-18 929	-103 335
Provisionsnetto		41 287	41 996	176 911
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-1 220	553	-103
Summa rörelseintäkter		561 020	444 128	1 998 121
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-196 274	-149 285	-706 846
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-16 577	-13 274	-60 466
Övriga rörelsekostnader		-11 814	-22 828	-64 359
Summa rörelsekostnader		-224 665	-185 387	-831 671
Resultat före kreditförluster		336 355	258 741	1 166 450
Kreditförluster, netto	4	-188 426	-140 426	-656 851
Rörelseresultat		147 929	118 315	509 599
Skatt på periodens resultat		-32 117	-25 545	-112 899
Periodens resultat		115 812	92 770	396 700
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		108 359	88 149	376 853
Ägare av primärkapitalinstrument		7 453	4 621	19 847
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		5,04	4,10	17,53
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		5,04	4,10	17,53

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - KONCERNEN

TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat	115 812	92 770	396 700
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser, brutto	-301	-38	-1 358
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	-	14	260
Periodens övriga totalresultat	-301	-24	-1 098
Summa totalresultat för perioden	115 511	92 746	395 602
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	108 058	88 125	375 755
Ägare av primärkapitalinstrument	7 453	4 621	19 847

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2024-03-31	2023-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 518	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		3 174 280	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut		1 716 345	2 089 504
Utlåning till allmänheten	3,7	18 798 936	17 870 633
Aktier och andelar		144	144
Goodwill		12 753	12 753
Immateriella tillgångar		94 652	93 088
Materiella tillgångar		62 414	60 015
Övriga tillgångar		123 892	52 105
Aktuell skattefordran		4	1 818
Uppskjuten skattefordran		7 875	54 277
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		60 697	57 808
SUMMA TILLGÅNGAR		24 070 510	23 946 758
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	20 834 961	20 652 997
Övriga skulder		251 249	421 487
Aktuell skatteskuld		31 582	97 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		319 328	255 968
Uppskjuten skatteskuld		9 527	-
Avsättningar		7 588	11 158
Efterställda skulder	11	347 213	346 909
Summa skulder		21 801 448	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		1 671	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		1 909 891	1 801 442
Summa fritt eget kapital		1 911 562	1 803 414
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 019 062	1 910 914
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		2 269 062	2 160 914
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		24 070 510	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 primärkapitalinstrument	-	-	-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	-	-	115 812	-	115 812
Periodens övriga totalresultat	-	-301	-	-	-301
Periodens totalresultat	-	-301	115 812	-	115 511
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-7 453	-	-7 453
Övrigt	-	-	90	-	90
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	-	-	-7 363	-	-7 363
Eget kapital 2024-03-31	107 500	1 671	1 909 891	250 000	2 269 062

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-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	147 929	118 315	509 599
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	16 577	13 274	60 466
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	22 375	17 454	90 153
Övriga ej likviditetspåverkande poster	396	479	315
Betald inkomstskatt	-96 046	-56 306	-53 933
	91 231	93 216	606 600
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-928 303	-631 898	-3 216 260
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-144 385	-84 807	-45 036
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	181 964	-46 910	4 544 867
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-127 682	114 996	311 144
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-927 175	-555 403	2 201 315
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-7 120	-43 251	-54 113
Investeringar i immateriella tillgångar	-15 733	-11 092	-37 399
Betald ränta på leasingskulder	-304	-349	-1 347
Amortering av leasingskuld	-3 676	-3 600	-14 938
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26 833	-58 292	-107 797
Finansieringsverksamheten			
Emission av supplementärkapitalinstrument	-	150 000	150 000
Inlösen av primärkapitalinstrument	-	-	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument	-	-	150 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-7 453	-4 621	-19 847
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-3 138
Skatteeffekt på transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	618
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 453	145 379	177 633
Årets kassaflöde	-961 461	-468 316	2 271 151
Likvida medel vid årets början	5 744 117	3 528 368	3 528 368
Valutakursdifferens i likvida medel	126 487	-2 205	-55 402
Likvida medel vid årets slut	4 909 143	3 057 847	5 744 117
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	179 467	73 027	460 225
Erhållna räntor	669 632	453 018	2 214 814
Sammanställning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 518	61 370	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 174 280	1 789 398	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut	1 716 345	1 207 079	2 089 504
Summa likvida medel	4 909 143	3 057 847	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 och Nederländerna 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	
Avarda AB	559310-4697
Avarda AB, filial Finland	3362665-9
Avarda AS	931 481 169
TFB Service UAB	304785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services S.L.	B10781789

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2024-03-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,60
Proventus Aktiebolag	5,42
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,87
Jack Weil	4,29
Goldman Sachs International	2,49
Carnegie Micro Cap	1,80
Carnegie Småbolagsfond	1,36
Livförsäkringsbolaget Skandia	1,17
Övriga aktieägare	20,62
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 (omfattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk men också operativ risk och övriga verksamhetsrisker såsom affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyn utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

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

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

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt bankens finanspolicy är maximal placering hos TF Banks tillåtna motparter 15 % av primärkapitalet, med undantag för några större institut 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.

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	199 470	201 732	814 906
Provisionsnetto	16 212	16 081	65 118
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-622	310	-58
Summa rörelseintäkter	215 060	218 123	879 966
Allmänna administrationskostnader	-61 815	-60 187	-255 200
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 180	-3 280	-13 979
Övriga rörelsekostnader	-1 964	-3 706	-8 823
Summa rörelsekostnader	-66 959	-67 173	-278 002
Resultat före kreditförluster	148 101	150 950	601 964
Kreditförluster, netto	-68 861	-67 955	-273 311
Rörelseresultat	79 240	82 995	328 653

Balansräkning, TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	9 309 786	8 776 663	8 969 464
Företagssektorn ¹	88 283	90 567	82 301
Summa utlåning till allmänheten	9 398 069	8 867 230	9 051 765
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	8 356 750	8 178 379	8 121 574
Kategori 2, netto	354 947	253 649	310 998
Kategori 3, netto ²	598 089	344 635	536 892
Summa hushållssektorn	9 309 786	8 776 663	8 969 464

Nyckeltal ³	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	9,3	9,9	9,9
Kreditförlustnivå, %	3,0	3,1	3,1
K/I-tal, %	31,1	30,8	31,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,9	2,8
Nyutlåning, TSEK	1 151 688	1 616 139	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 40-41.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	225 127	135 516	713 302
Provisionsnetto	-6 335	-603	-10 928
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-391	150	-27
Summa rörelseintäkter	218 401	135 063	702 347
Allmänna administrationskostnader	-69 160	-38 297	-209 366
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 617	-2 477	-13 842
Övriga rörelsekostnader	-8 199	-17 969	-54 329
Summa rörelsekostnader	-81 976	-58 743	-277 537
Resultat före kreditförluster	136 425	76 320	424 810
Kreditförluster, netto	-90 878	-51 874	-287 447
Rörelseresultat	45 547	24 446	137 363

Balansräkning, TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	6 615 378	3 780 567	5 807 810
Summa utlåning till allmänheten	6 615 378	3 780 567	5 807 810
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	6 081 610	3 643 572	5 386 226
Kategori 2, netto	172 559	99 737	150 985
Kategori 3, netto ¹	361 209	37 258	270 599
Summa hushållssektorn	6 615 378	3 780 567	5 807 810

Nyckeltal ²	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	14,1	15,3	15,5
Kreditförlustnivå, %	5,9	5,9	6,3
K/I-tal, %	37,5	43,5	39,5
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,2	2,1	2,2
Nyutlåning, TSEK	3 199 354	1 961 253	10 303 935
Aktiva kreditkort, antal	267 926	161 067	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 40-41.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Räntenetto	96 356	64 331	293 105
Provisionsnetto	31 410	26 518	122 721
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-207	93	-18
Summa rörelseintäkter	127 559	90 942	415 808
Allmänna administrationskostnader	-65 299	-50 801	-226 342
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 780	-7 517	-32 645
Övriga rörelsekostnader	-1 651	-1 153	-1 207
Summa rörelsekostnader	-75 730	-59 471	-260 194
Resultat före kreditförluster	51 829	31 471	155 614
Kreditförluster, netto	-28 687	-20 597	-96 093
Rörelseresultat	23 142	10 874	59 521

Balansräkning, TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	2 769 435	2 606 573	2 988 895
Företagssektorn ¹	16 054	31 901	22 163
Summa utlåning till allmänheten	2 785 489	2 638 474	3 011 058
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	2 482 069	2 411 933	2 735 381
Kategori 2, netto	144 814	115 139	134 101
Kategori 3, netto ²	142 552	79 501	119 413
Summa hushållssektorn	2 769 435	2 606 573	2 988 895

Nyckeltal ³	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäktsmarginal, %	17,6	13,6	14,5
Kreditförlustnivå, %	4,0	3,1	3,4
K/I-tal, %	59,4	65,4	62,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,4	1,2	1,5
Nyutlåning, TSEK	1 224 266	1 353 605	6 401 897
Transaktionsvolym, TSEK	2 858 147	2 861 062	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 40-41.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Rörelseintäkter			
Consumer Lending	215 060	218 123	879 966
Credit Cards	218 401	135 063	702 347
Ecommerce Solutions	127 559	90 942	415 808
Summa rörelseintäkter	561 020	444 128	1 998 121
Rörelseresultat			
Consumer Lending	79 240	82 995	328 653
Credit Cards	45 547	24 446	137 363
Ecommerce Solutions	23 142	10 874	59 521
Övrigt ¹	-	-	-15 938
Summa rörelseresultat	147 929	118 315	509 599

Balansräkning, TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten			
Consumer Lending	9 398 069	8 867 230	9 051 765
Credit Cards	6 615 378	3 780 567	5 807 810
Ecommerce Solutions	2 785 489	2 638 474	3 011 058
Summa utlåning till allmänheten	18 798 936	15 286 271	17 870 633

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-37 912	-73 223	-148 960
Konstaterade kreditförluster	-9 859	-12 767	-56 031
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	88	197	337
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-140 743	-54 633	-452 197
Kreditförluster, netto	-188 426	-140 426	-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

2024-03-31 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	-	-	18 518	-	-	18 518
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	3 174 280	-	-	3 174 280
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 716 345	-	-	1 716 345
Utlåning till allmänheten	-	-	18 798 936	-	-	18 798 936
Aktier och andelar	144	-	-	-	-	144
Derivat	71 528	-	-	-	-	71 528
Övriga tillgångar	-	-	-	-	290 759	290 759
Summa tillgångar	71 672	-	23 708 079	-	290 759	24 070 510
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 834 961	-	-	20 834 961
Efterställda skulder	-	-	347 213	-	-	347 213
Derivat	24 807	-	-	473	-	25 280
Övriga skulder	-	-	-	-	593 994	593 994
Summa skulder	24 807	-	21 182 174	473	593 994	21 801 448

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.

2024-03-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 518	18 518
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	3 168 045	-	-	3 168 045
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 716 345	1 716 345
Utlåning till allmänheten	-	-	20 380 909	20 380 909
Aktier och andelar	-	144	-	144
Derivat	-	71 528	-	71 528
Summa tillgångar	3 168 045	71 672	22 115 772	25 355 489
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 834 961	20 834 961
Efterställda skulder	-	347 213	-	347 213
Derivat	-	25 280	-	25 280
Summa skulder	-	372 493	20 834 961	21 207 454

2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	18 916
Belåningsbara statsskuld förbindelser 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 16,00 % per den 31 mars 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.

2024-03-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 518	18 518	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 174 280	3 168 045	-6 235
Utlåning till kreditinstitut	1 716 345	1 716 345	-
Utlåning till allmänheten	18 798 936	20 380 909	1 581 973
Aktier och andelar	144	144	-
Derivat	71 528	71 528	-
Summa tillgångar	23 779 751	25 355 489	1 575 738
Skulder			
Inlåning från allmänheten	20 834 961	20 834 961	-
Efterställda skulder	347 213	347 213	-
Derivat	25 280	25 280	-
Summa skulder	21 207 454	21 207 454	-

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	2024-03-31	2023-12-31
Utlåning till hushållssektorn	18 694 599	17 766 169
Utlåning till företagssektorn ¹	104 337	104 464
Summa utlåning till allmänheten	18 798 936	17 870 633
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	17 200 418	16 505 116
Kategori 2, brutto	803 735	711 193
Kategori 3, brutto ²	1 919 731	1 604 567
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	19 923 884	18 820 876
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-279 989	-261 935
Kategori 2	-131 416	-115 109
Kategori 3 ²	-817 880	-677 663
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-1 229 285	-1 054 707
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	16 920 429	16 243 181
Kategori 2, netto	672 319	596 084
Kategori 3, netto ²	1 101 851	926 904
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	18 694 599	17 766 169
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	5 502 020	4 784 548
Norge	4 426 772	4 245 890
Finland	3 485 139	3 478 514
Sverige	1 385 810	1 485 643
Estland	1 057 986	1 066 304
Lettland	1 030 186	988 664
Litauen	957 935	885 922
Österrike	329 700	291 619
Polen	286 790	314 539
Danmark	195 953	176 249
Spanien	140 645	152 741
Summa utlåning till allmänheten	18 798 936	17 870 633

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
Ingående balans	-1 054 707	-607 619
Förändring av reserv för sålda fordringar	-37 912	-148 960
Återföring av reservering för sålda fordringar	37 912	148 960
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-9 766	-71 555
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-12 161	-39 201
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-118 816	-351 825
Valutakursförändringar	-33 834	15 493
Utgående balans	-1 229 284	-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	2024-03-31	2023-12-31
Tyskland	18 609 291	19 275 721
Nederländerna	801 897	162 800
Irland	425 666	103 291
Norge	348 233	559 370
Finland	327 571	326 736
Sverige	171 972	195 191
Spanien	150 331	29 888
Summa in- och upplåning från allmänheten	20 834 961	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 49 % (40) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
Ingående balans	20 652 997	16 108 130
Förändring	-573 525	4 642 515
Valutakursförändringar	755 489	-97 648
Utgående balans	20 834 961	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.

Riskexponeringsbelopp

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

Kapitalkrav

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokeras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per den 31 mars 2024 är TF Banks kontracykliska 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	2024-03-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital	1 915 710	1 817 029
Övrigt primärkapital	250 000	250 000
Supplementärkapital	347 213	346 909
Kapitalbas	2 512 923	2 413 938
Risikexponeringsbelopp	15 896 707	15 143 851
- varav: kreditrisk	14 946 536	14 207 588
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	26 014	12 106
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	924 157	924 157
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,1	12,0
Primärkapitalrelation, %	13,6	13,6
Total kapitalrelation, %	15,8	15,9

KONCERNENS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-03-31		2023-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	715 352	4,5	681 473	4,5
Primärkapital	953 802	6,0	908 631	6,0
Totalt kapital	1 271 737	8,0	1 211 508	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	85 940	0,5	91 531	0,6
Primärkapital	114 587	0,7	122 042	0,8
Totalt kapital	152 783	1,0	162 722	1,1
- varav: koncentrationsrisk	150 022	0,9	135 850	0,9
- varav: valutakursrisk	2 431	0,0	1 664	0,0
- varav: ränterisk	330	0,0	25 208	0,2
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	801 292	5,0	773 004	5,1
Primärkapital	1 068 390	6,7	1 030 673	6,8
Totalt kapital	1 424 520	9,0	1 374 230	9,1
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	577 051	3,6	555 779	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	397 418	2,5	378 596	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	179 633	1,1	177 183	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 378 343	8,7	1 328 784	8,8
Primärkapital	1 645 440	10,4	1 586 452	10,5
Totalt kapital	2 001 570	12,6	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 42.

² Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KONCERNENS KAPITALBAS

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	1 671	1 972
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	1 909 891	1 801 442
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-2 855	-
- Immateriella tillgångar ²	-22 544	-35 882
- Goodwill	-12 753	-12 753
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-	-4 969
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-65 200	-40 281
Summa kärnprimärkapital	1 915 710	1 817 029
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	347 213	346 909
Kapitalbas	2 512 923	2 413 938

KONCERNENS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-03-31		2023-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	89 906	7 192	79 920	6 394
Exponeringar mot hushåll	13 161 446	1 052 916	12 597 979	1 007 838
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 616	1 249	15 891	1 271
Fallerande exponeringar	1 101 387	88 111	926 385	74 111
Exponeringar mot institut	402 572	32 206	415 622	33 250
Aktieexponeringar	144	12	144	12
Övriga poster	175 465	14 037	171 647	13 732
Summa	14 946 536	1 195 723	14 207 588	1 136 607
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	26 014	2 081	12 106	968
Summa	26 014	2 081	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	15 896 707	1 271 737	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.

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 statsskuldväxlar, 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	2024-03-31	2023-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldväxlar - EU-kommissionen ²	1 089 704	1 322 471
Belåningsbara statsskuldväxlar - Sverige ²	746 732	1 129 677
Belåningsbara statsskuldväxlar och statsobligationer - Norge ²	534 905	246 800
Belåningsbara statsskuldväxlar - Finland ²	516 175	495 926
Belåningsbara statsskuldväxlar - Tyskland ²	286 764	-
Belåningsbara statsskuldväxlar - Nederländerna ²	-	440 823
Summa likviditetsreserv	3 174 280	3 635 697
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	6 293	5 968
Utlåning till kreditinstitut ³	1 542 842	1 562 740
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 549 135	1 568 708
Summa tillgänglig likviditetsreserv	4 723 415	5 204 405
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	20 834 961	20 652 997
Efterställda skulder	347 213	346 909
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 019 062	1 910 914
Summa finansieringskällor	23 451 236	23 160 820
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	23	25
Likviditetstäckningskvot, %	408	354
Stabil nettofinansieringskvot, %	121	128

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2024-03-31	2023-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

² Återstående löptid för statsskuldväxlar är högst 6 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	2024-03-31	2023-12-31
Tidsbundna förlagslån	347 213	346 909
Summa	347 213	346 909

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. I nedan tabell framgår villkoren för respektive obligation och prospekten finns tillgängliga på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com.

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

NOT 12 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	12 225	12 948
Summa	12 225	12 948

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	7 271 011	5 983 885
Summa	7 271 011	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	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>			
Allmänna administrationskostnader	-5 243	-1 742	-7 671
Summa	-5 243	-1 742	-7 671
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>			
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-8 977	-10 242	-41 739
Provisionsintäkter	500	733	2 907
Allmänna administrationskostnader	-380	-370	-1 688
Summa	-8 857	-9 879	-40 520
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>			
Ecommerce Solutions	106 157	115 708	496 554
Summa	106 157	115 708	496 554

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	557	412
Övriga skulder	5 135	178

MODERBOLAGET

Generellt

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

JANUARI - MARS 2024

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

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 10 % till 129,9 MSEK (117,6). Resultatet har påverkats av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden bedrivs via dotterföretag sedan fjärde kvartalet 2023.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 2 % till 452,9 MSEK (444,5). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen i Tyskland men har påverkats negativt av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden bedrivs via dotterföretag.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har minskat med 14 % till 160,1 MSEK (186,5). Minskningen förklaras till största del av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden bedrivs via dotterföretag.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 16 % till 162,9 MSEK (140,4). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards har bidragit till att kreditförlusterna har ökat.

Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 28,6 MSEK (25,5). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

JANUARI - MARS 2024

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2023 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 7 % till 16 472 MSEK (15 424) under det första kvartalet 2024. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom segmentet Credit Cards.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat till 20 835 MSEK (20 653) under det första kvartalet 2024. Vid utgången av kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland med 89 % och på övriga länder med 11 %.

Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 2 390 MSEK (2 994) vid utgången av det första kvartalet 2024. Majoriteten av utlåningen består av konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker. I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget Avarda AB med 1 063 MSEK (1 324).

Aktier i dotterföretag

Aktier i dotterföretag uppgick till 1 615 MSEK (1 615) vid kvartalets utgång.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har varit relativt stabila sedan årsskiftet och vid kvartalets utgång uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 15,9 % (16,2), primärkapitalrelationen till 13,7 % (13,9) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,1 % (12,2).

RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	645 839	491 700	2 293 271
Räntekostnader	-203 053	-89 775	-547 971
Räntenetto	442 786	401 925	1 745 300
Provisionsintäkter	48 824	60 924	246 847
Provisionskostnader	-37 710	-18 929	-103 335
Provisionsnetto	11 114	41 995	143 512
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1 030	552	-902
Summa rörelseintäkter	452 870	444 472	1 887 910
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	-144 270	-154 059	-661 489
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 508	-9 577	-37 668
Övriga rörelsekostnader	-10 300	-22 828	-63 862
Summa rörelsekostnader	-160 078	-186 464	-763 019
Resultat före kreditförluster	292 792	258 008	1 124 891
Kreditförluster, netto	-162 878	-140 426	-631 231
Rörelseresultat	129 914	117 582	493 660
Skatt på periodens resultat	-28 645	-25 522	-109 159
Periodens resultat	101 269	92 060	384 501

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

TSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat	101 269	92 060	384 501
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser, brutto	-732	-65	-1 173
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	14	260
Periodens övriga totalresultat	-732	-51	-913
Summa totalresultat för perioden	100 537	92 009	383 588

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 518	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 075 131	3 536 570
Utlåning till kreditinstitut	2 389 846	2 994 041
Utlåning till allmänheten	16 472 046	15 424 259
Aktier och andelar	144	144
Aktier i dotterföretag	1 614 558	1 614 558
Goodwill	7 333	7 652
Immateriella tillgångar	39 283	39 216
Materiella tillgångar	6 244	6 514
Övriga tillgångar	105 212	13 644
Uppskjuten skattefordran	129	55 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56 513	53 286
SUMMA TILLGÅNGAR	23 784 957	23 764 085
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	20 834 960	20 652 996
Övriga skulder	46 638	295 421
Aktuell skatteskuld	24 195	94 075
Uppskjuten skatteskuld	10 053	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	275 138	217 527
Avsättningar	7 588	11 158
Efterställda skulder	347 213	346 909
Summa skulder	21 545 785	21 618 086
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	39 283	39 215
Summa bundet eget kapital	147 783	147 715
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Omräkningsreserv	-2 010	-1 278
Balanserade vinstmedel	1 742 130	1 365 061
Periodens resultat	101 269	384 501
Summa fritt eget kapital	2 091 389	1 998 284
Summa eget kapital	2 239 172	2 145 999
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	23 784 957	23 764 085

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital	1 899 697	1 829 184
Övrigt primärkapital	250 000	250 000
Supplementärkapital	347 213	346 909
Kapitalbas	2 496 910	2 426 093
Risikexponeringsbelopp	15 717 394	14 942 035
- varav: kreditrisk	14 811 301	14 050 361
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	28 927	14 508
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	877 166	877 166
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,1	12,2
Primärkapitalrelation, %	13,7	13,9
Total kapitalrelation, %	15,9	16,2

MODERBOLAGETS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2024-03-31		2023-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	707 283	4,5	672 392	4,5
Primärkapital	943 044	6,0	896 522	6,0
Totalt kapital	1 257 392	8,0	1 195 363	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	87 253	0,6	84 641	0,6
Primärkapital	116 338	0,7	112 855	0,8
Totalt kapital	155 117	1,0	150 473	1,0
- varav: koncentrationsrisk	145 629	0,9	128 880	0,9
- varav: valutakursrisk	2 157	0,0	1 261	0,0
- varav: ränterisk	7 331	0,0	20 332	0,1
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	794 536	5,1	757 033	5,1
Primärkapital	1 059 381	6,7	1 009 377	6,8
Totalt kapital	1 412 509	9,0	1 345 836	9,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	587 831	3,7	564 809	3,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	392 935	2,5	373 551	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	194 896	1,2	191 258	1,3
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 382 367	8,8	1 321 842	8,8
Primärkapital	1 647 212	10,5	1 574 186	10,5
Totalt kapital	2 000 339	12,7	1 910 645	12,8

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 14

MODERBOLAGETS KAPITALBAS

TSEK	2024-03-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	38 273	38 938
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	1 843 399	1 749 561
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-2 855	-
- Immateriella tillgångar ²	-14 256	-18 965
- Goodwill	-7 333	-7 652
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-65 031	-40 198
Summa kärnprimärkapital	1 899 697	1 829 184
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	347 213	346 909
Kapitalbas	2 496 910	2 426 093

MODERBOLAGETS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2024-03-31		2023-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	89 906	7 192	79 920	6 394
Exponeringar mot hushåll	11 495 165	919 613	10 822 202	865 776
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 616	1 249	15 891	1 271
Fallerande exponeringar	996 206	79 696	847 714	67 817
Exponeringar mot institut	505 817	40 465	598 944	47 916
Aktieexponeringar	1 614 702	129 176	1 614 702	129 176
Övriga poster	93 889	7 511	70 988	5 679
Summa	14 811 301	1 184 904	14 050 361	1 124 029
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	28 927	2 314	14 508	1 161
Summa	28 927	2 314	14 508	1 161
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	877 166	70 173	877 166	70 173
Summa	877 166	70 173	877 166	70 173
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	15 717 394	1 257 392	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	2024-03-31	2023-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	1 089 704	1 322 471
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	647 583	1 030 550
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	534 905	246 800
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	516 175	495 926
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Tyskland ²	286 764	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	-	440 823
Summa likviditetsreserv	3 075 131	3 536 570
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	6 293	5 968
Utlåning till kreditinstitut ³	1 152 100	1 142 989
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 158 393	1 148 957
Summa tillgänglig likviditetsreserv	4 233 524	4 685 527
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	20 834 960	20 652 996
Efterställda skulder	347 213	346 909
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	1 989 172	1 895 999
Summa finansieringskällor	23 421 345	23 145 904
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	20	23
Likviditetstäckningskvot, %	241	231
Stabil nettofinansieringskvot, %	123	129

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2024-03-31	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 6 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

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisor.

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

Borås den 15 april 2024

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
Koncernchef och VD

DEFINITIONER

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

AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

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

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTALET ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

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

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTMARGINAL

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

FINANSIELL KALENDER

2 maj 2024	Årsstämma 2024
12 juli 2024	Delårsrapport januari-juni 2024
15 oktober 2024	Delårsrapport januari-september 2024

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 april 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	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Resultaträkning			
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	5,04	4,10	17,53
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	108 359	88 149	376 853
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²			
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	12,2	11,9	12,3
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	2 244 080	1 776 512	1 998 121
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	18 334 785	14 970 322	16 262 503
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	4,1	3,8	4,0
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	753 704	561 704	656 851
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	18 334 785	14 970 322	16 262 503
<i>K/I-tal, %</i>	40,0	41,7	41,6
Summa rörelsekostnader	224 665	185 387	831 671
Summa rörelseintäkter	561 020	444 128	1 998 121
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	22,1	22,3	21,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	433 436	352 596	376 853
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 964 988	1 582 617	1 724 757
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,4	2,4	2,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	433 436	352 596	376 853
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	18 334 785	14 970 322	16 262 503

¹ Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra. 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	2024-03-31	2023-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	1 915 710	1 817 029
2	Primärkapital	2 165 710	2 067 029
3	Totalt kapital	2 512 923	2 413 938
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 896 707	15 143 851
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,1	12,0
6	Primärkapitalrelation, %	13,6	13,6
7	Total kapitalrelation, %	15,8	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, %	1,0	1,1
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,5	0,6
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,7	0,8
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,0	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	Systemrisikbuffert, %	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, %	12,6	12,7
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	7,0	6,9
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	24 716 220	24 150 038
14	Bruttosoliditetsgrad, %	8,8	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)	3 180 573	3 641 665
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 040 898	2 070 091
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 262 282	1 042 366
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	778 616	1 027 725
17	Likviditetstäckningskvot, %	408	354
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	18 143 153	18 626 082
19	Totalt behov av stabil finansiering	15 044 868	14 553 355
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	121	128

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER KVARTAL

