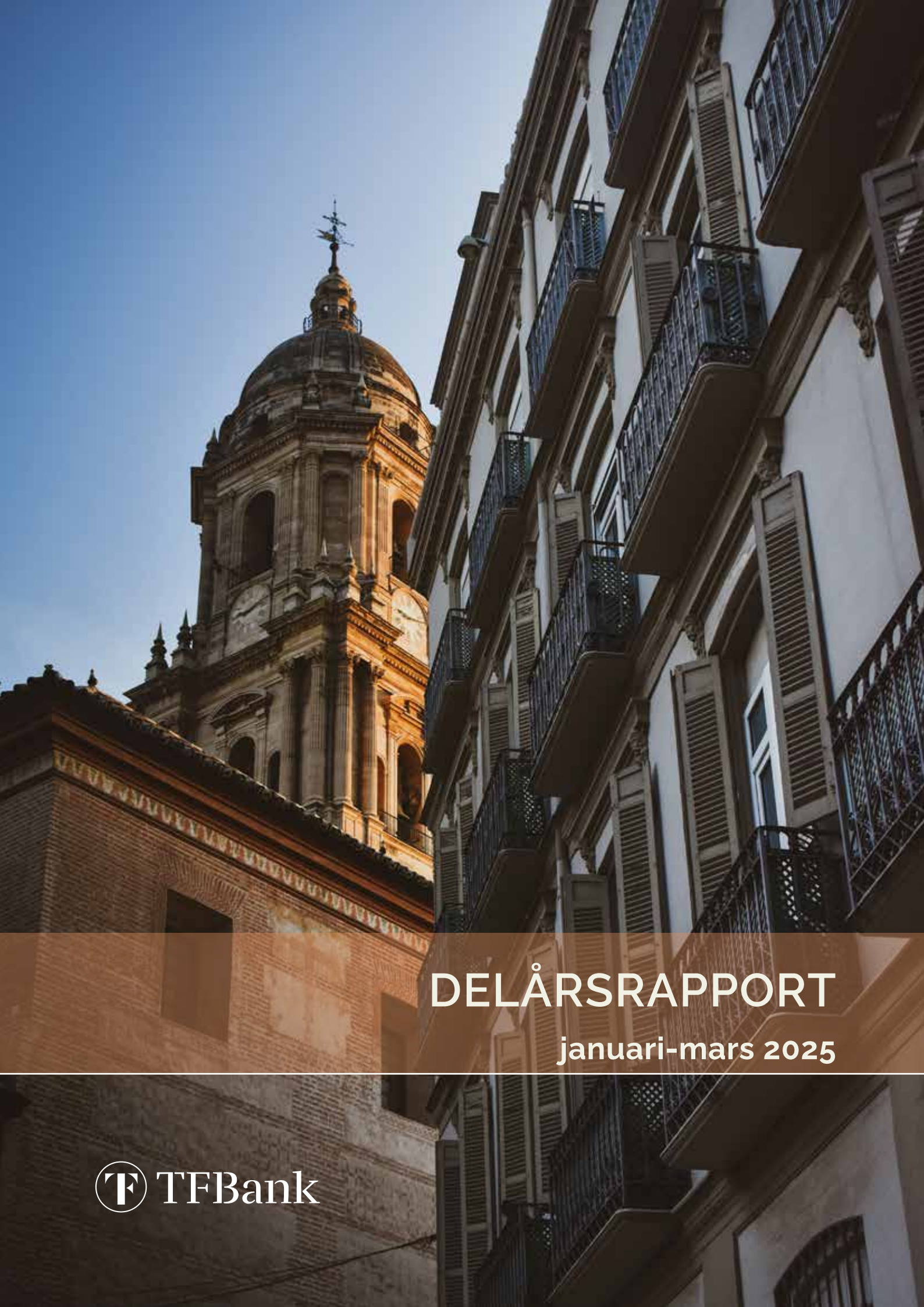




DELÅRSRAPPORT

januari-mars 2025

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - MARS 2025

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2024 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 20 220 MSEK, jämfört med mars 2024 är ökningen i lokala valutor 19 %¹
- Rörelseresultatet ökade med 27 % till 187,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 28 % till 6,46 SEK
- Justerat resultat per aktie ökade med 30 % till 6,56 SEK
- K/I-talet förbättrades till 37,3 % (40,0)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 21,5 % (22,1)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 21,8 % (22,1)
- Totala kapitalrelationen har ökat till 17,7 % (16,7) sedan årsskiftet

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI - MARS 2025

- Kreditkortsverksamheten har haft en underliggande organisk lånebokstillväxt om 47 %¹ under det senaste året och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 76 % jämfört med föregående år.
- Inom segment Ecommerce Solutions har partnerskap ingåtts med Brandsdal Group och Bagaren & Kocken. Affärerna förväntas generera en årlig transaktionsvolym om cirka 2 700 MSEK.
- Finansinspektionen meddelade sitt beslut gällande pelare 2-vägledning för TF Bank som fastställdes till 0 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp.

EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- TF Banks styrelse har fastställt nya finansiella mål. Senast under det andra halvåret 2027 ska banken uppnå en låneportfölj på 35 miljarder SEK med bibehållen hög lönsamhet.

Tack vare starka resultat och en stark kapitalsituation, diversifierade intäktsströmmar och genomförda strategiska åtgärder har vi en solid plattform för fortsatt tillväxt. Vi är väl positionerade för att expandera kreditkorts- och e-handelsaffären ytterligare.

LÅNEPORTFÖLJ¹

20,2 MILJARDER SEK **+19 %**

31 MARS 2025 JÄMFÖRT MED 31 MARS 2024

RÖRELSERESULTAT

188 MSEK **+27 %**

JAN-MARS 2025 JÄMFÖRT MED JAN-MARS 2024

TOTAL KAPITALRELATION

17,7 % **+1,0** PROCENT-
ENHETER

31 MARS 2025 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2024

JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

21,8 % **-0,3** PROCENT-
ENHETER

JAN-MARS 2025 JÄMFÖRT MED JAN-MARS 2024

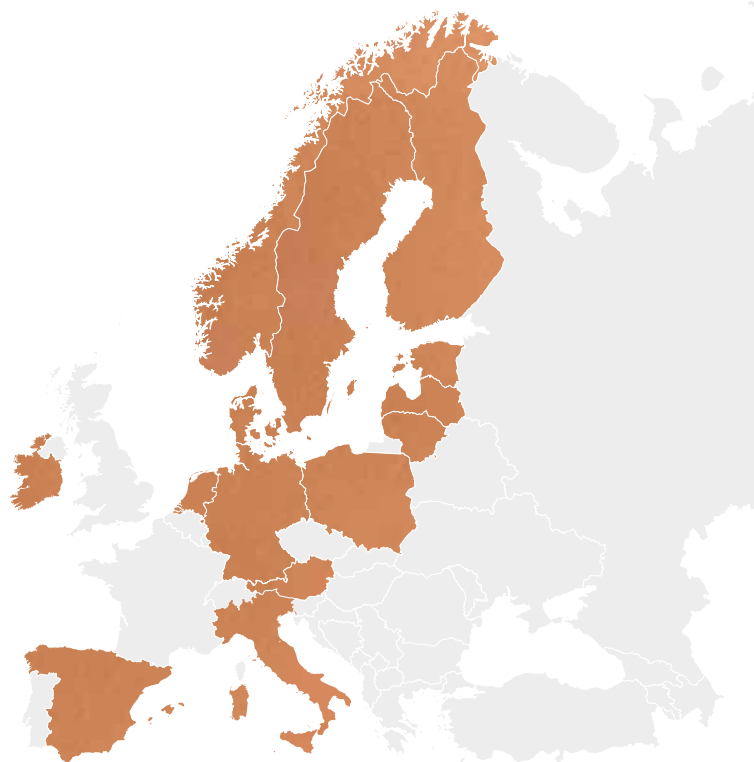
¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor exklusive förfallna fordringar i kategori 3.
Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 42-43.

DET HÄR ÄR TF BANK

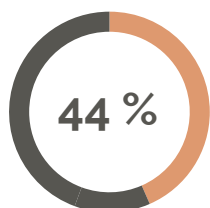
BAKGRUND

TF Bank bildades 1987 och är en digital bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. Ut- och/eller inlåningsverksamhet bedrivs i Norden, Baltikum, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Verksamheten delas in i tre segment: Credit Cards, Ecommerce Solutions och Consumer Lending. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner och kreditbeloppen är relativt små med korta återbetalningstider. TF Bank erbjuder också inlåningsprodukter på flera marknader.

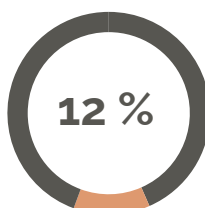


ANDEL AV BANKENS LÅNEPORTFÖLJ



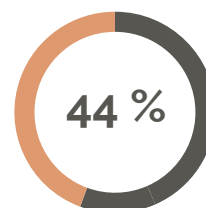
Credit Cards

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner. Verksamheten inom segmentet bedrivs i fem länder i Europa.



Ecommerce Solutions

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Verksamheten inom segmentet bedrivs i nio länder i Europa.



Consumer Lending

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Verksamheten inom segmentet bedrivs i tio länder i Europa.

FINANSIELL KALENDER

17 juni 2025	Årsstämma 2025
11 juli 2025	Delårsrapport januari-juni 2025
14 oktober 2025	Delårsrapport januari-september 2025

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 14 april 2025 kl 07.00 CET.

KONCERNENS NYCKELTAL

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	Δ	jan-dec 2024
Resultaträkning				
Rörelseintäkter	668 495	561 020	19%	2 438 516
Rörelsekostnader	-249 040	-224 665	11%	-934 005
Kreditförluster, netto	-231 598	-188 426	23%	-819 606
Rörelseresultat	187 857	147 929	27%	684 905
Periodens resultat	145 472	115 812	26%	632 349
Resultat per aktie, SEK	6,46	5,04	28%	28,06
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	20 220 380	18 798 936	8%	20 265 458
Inlåning från allmänheten	20 952 413	20 834 961	1%	21 197 981
Nyutlåning	7 527 606	5 575 308	35%	27 149 250
Nyckeltal				
Rörelseintäktsmarginal, %	13,2	12,2		12,8
Kreditförlustnivå, %	4,6	4,1		4,3
K/I-tal, %	37,3	40,0		38,3
Avkastning på eget kapital, %	21,5	22,1		27,2
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,7	2,4		3,2
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,3	12,1		13,3
Primärkapitalrelation, %	15,8	13,6		14,7
Total kapitalrelation, %	17,7	15,8		16,7
Medeltal anställda	443	399	11%	417
KONCERNENS JUSTERADE NYCKELTAL				
Resultaträkning				
Periodens resultat	145 472	115 812	26%	632 349
Jämförelsestörande poster ¹	2 251	-		-103 084
Skatt på jämförelsestörande poster	-	-		-12 378
Avsättning för skattetillegg	-	-		11 723
Periodens justerade resultat	147 723	115 812	28%	528 610
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	141 299	108 359	30%	499 481
Justerat resultat per aktie, SEK	6,56	5,04	30%	23,23
Nyckeltal				
Justerad avkastning på eget kapital, %	21,8	22,1		22,5
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,8	2,4		2,6

VALUTAKURSER

SEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,23	11,28	11,43
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,85	11,53	11,49
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,96	0,99	0,98
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,95	0,99	0,97
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,67	2,60	2,66
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,59	2,67	2,69

¹ Justeringar för jämförelsestörande poster är relaterat till transaktioner enligt aktieöverlåtelseavtalet med Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB avseende avyttring av 80,1 procent av aktierna i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB den 20 december 2024.

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

VD HAR ORDET

TF Banks rörelseresultat ökade med 27 % jämfört med första kvartalet 2024. Tillväxten för låneportföljen påverkades negativt av en starkare krona de senaste månaderna. Underliggande låneboks-tillväxt i lokala valutor uppgick till 19 % det senaste året. Det är fortsatt kreditkortsverksamheten i Tyskland som driver bankens organiska tillväxt.

Under det första kvartalet 2025 är det glädjande att TF Bank har kunnat bygga vidare på den starka trenden av hög lönsamhet och tillväxt. Det är bara att konstatera att vår affärsmodell står stark även i en utmanande omvärld med makroekonomiska motvindar i Europa. Under det första kvartalet ökade rörelseresultatet med 27 % jämfört med samma period i fjol. Den stabila starten på 2025 bekräftar att vi är på rätt väg och hela tiden kan hantera nya utmaningar i vår omvärld.

Tillväxten för segment Credit Cards fortsätter och i lokala valutor har den underliggande låneportföljen ökat med 47 % det senaste året. Antalet aktiva tyska kreditkort uppgick till ca 334 000 vid utgången av kvartalet och Tyskland utgör 83 % av segmentets låneportfölj. Vi ser fortsatt stor potential inom kreditkort framöver. Under 2024 lanserade vi vår kortverksamhet i Spanien och Italien, vilket lägger grunden för kommande tillväxt. Detta är långsiktiga satsningar där vi initialt håller nere volymerna för att säkra kreditkvaliteten och hitta rätt kunder lokalt. Erfarenheten från Tyskland visar värdet av tålamod och lokal kunskap om marknaden.

Låneportföljen för segment Ecommerce Solutions har minskat det senaste året och påverkas av att verksamheten i Baltikum och Polen ligger i run-off. Segmentets verksamhet i Norden under varumärket Avarda har haft en oförändrad lånebok i lokala valutor det senaste året. Under slutet av 2024 lanserade vi kreditprodukter i Tyskland i liten skala. Vi har även ingått nya avtal med flera stora detaljhandelskedjor i Norden, vilket ger en solid grund för fortsatt tillväxt under 2025.

Den underliggande låneportföljen inom segmentet Consumer Lending har ökat med 6 % i lokala valutor det senaste året. Under kvartalet valde vi att hålla utlåningen på en kontrollerad nivå för att säkra bibehållna marginaler och hög kreditkvalitet.

För 2025 planerar vi en försiktig ökning av utlåningen på utvalda marknader, med fortsatt fokus på ansvarsfull kreditgivning. I segmentet har vi även etablerat ett nytt dotterbolag, TF Nordic AB, för att säkerställa ett starkt fokus på denna verksamhet när en allt större del av bankens verksamhet bedrivs inom kort- och betalningslösningar utanför Norden.

Tack vare starka resultat och en stark kapitalsituation, diversifierade intäktsströmmar och genomförda strategiska åtgärder har vi en solid plattform för fortsatt tillväxt. Vi är väl positionerade för att expandera kreditkorts- och e-handelsaffären ytterligare, samtidigt som vi håller kostnader och kreditförluster under kontroll. Mot denna bakgrund, och efter att Finansinspektionen meddelat en pelare 2-vägledning om 0 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp, har styrelsen den 13 april beslutat om nya finansiella mål som innebär att banken ska ha en lånevolym på 35 miljarder senast under andra halvåret 2027. Den ska uppnås med en räntabilitet på eget kapital som väl överstiger 20 % och en kapitalbuffert på 2,5 %-enheter över de regulatoriska kraven.

Vi befinner oss i en föränderlig omvärld med geopolitiska spänningar och handelshinder som skapar osäkerhet och turbulens på finansiella marknaderna. I nuläget är det svårt att bedöma i vilken utsträckning detta kommer att påverka våra kunder. Den tyska marknaden är särskilt viktigt för oss och där ökar hushållens disponibla inkomster i takt med att inflationen förväntas att sjunka, men konsumentförtroendet är fortsatt svagt. Många hushåll är försiktiga med konsumtion och ny belåning, vilket gör att efterfrågan är mer återhållsam än normalt. Samtidigt finns det ljusglimtar om inflationen fortsätter ned och ECB sänker räntan ytterligare. Med en minskad osäkerhet senare under året kan hushållens framtidstro stärkas. Det kan i sin tur öka konsumtionen och kreditefterfrågan mot slutet av året. Vi bevakar makroläget noga och är redo att anpassa oss för att ta vara på möjligheter och hantera risker. Jag är övertygad om att vi kan fortsätta leverera värde till aktieägarna genom uthållig tillväxt och hög lönsamhet i en föränderlig omvärld.

Joakim Jansson
Koncernchef och VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN • JANUARI - MARS 2025

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2024 (om inte annat anges)

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 27 % till 187,9 MSEK (147,9). Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet. Justerat resultat per aktie ökade med 30 % till 6,56 SEK (5,04) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 21,8 % (22,1).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 19 % till 668,5 MSEK (561,0). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 92 % av räntenetto och till 8 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats och uppgick till 13,2 % (12,2).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 13 % till 819,3 MSEK (723,0) vilket förklaras dels av en växande låneportfölj och dels av högre ränteintäktsmarginal i det växande segmentet Credit Cards.

Räntekostnader

Räntekostnaderna har varit oförändrade trots ökade inlåningsbalanser och uppgick till 202,5 MSEK (202,1), vilket förklaras av att ny inlåning tagits in till lägre ränta.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 26 % till 52,1 MSEK (41,3). Ökningen är främst hänförlig till högre försäkringspremier inom segment Credit Cards men även högre transaktionsvolymen inom segment Ecommerce Solutions. Under kvartalet utgjordes 42 % av TF Banks provisionsintäkter av försäkringspremier, 32 % av kravavgifter och 26 % av andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 11 % till 249,0 MSEK (224,7). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda som en följd av den stigande nytulningen. K/I-talet förbättrades dock till 37,3 % (40,0), framförallt som en följd av fortsatta skalfördelar inom segment Credit Cards.

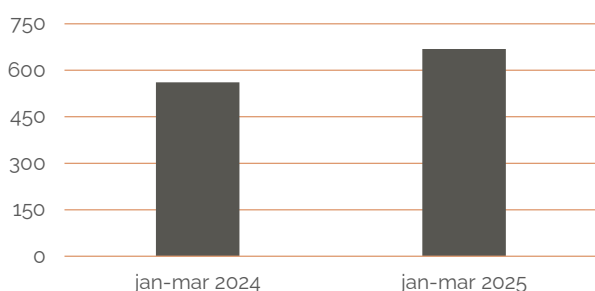
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 23 % till 231,6 MSEK (188,4) vilket förklaras av att den växande låneportföljen i segment Credit Cards har en underliggande högre kreditförlustnivå relativt andra segment. Kreditförlustnivån uppgick till 4,6 % (4,1).

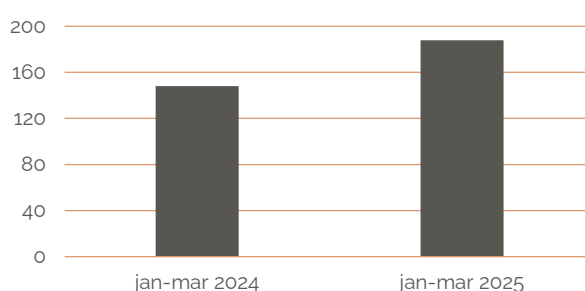
Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade med 25 % till 40,1 MSEK (32,1). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



KONCERNEN • JANUARI - MARS 2025

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2024 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 20 220 MSEK (18 799), jämfört med mars 2024 är ökningen i lokala valutor 19 %¹. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 6 %. Nyutlåningen har ökat med 35 % till 7 528 MSEK (5 575) jämfört med det första kvartalet 2024. Ökningen förklaras framförallt av rekordvolymen inom segment Credit Cards.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med små exponeringar på flera olika geografiska marknader. Vid utgången av kvartalet var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 36 %, Norge 22 % och Finland 14 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 20 952 MSEK (20 835), jämfört med mars 2024 är ökningen i lokala valutor 7 %. Negativa valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med 6 %. Vid utgången av kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 79 %, Nederländerna 15 % och övriga länder 6 %.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är främst hänförlig till Nederländerna och avser sparkonton med fast ränta. Vid utgången av kvartalet utgjorde fasträntekonton 67 % (49) av TF Banks totala inlåning.

Likvida medel

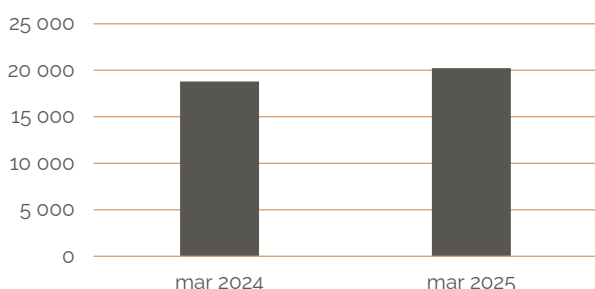
Likvida medel har ökat till 4 325 MSEK (4 259) under kvartalet. Ökningen är främst hänförlig till kassaflödet från den löpande verksamheten. Vid utgången av kvartalet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 19 % (19)² av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

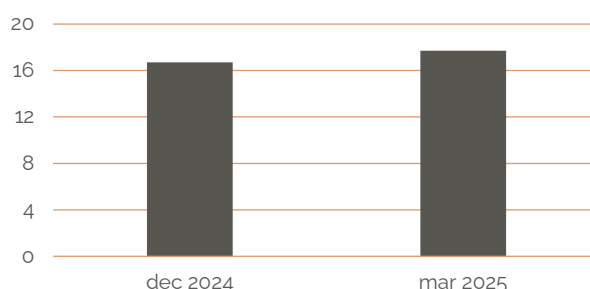
Kapitalrelationerna har förbättrats under delårsperioden och vid utgången av det första kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 14,3 % (13,3), primärkapitalrelationen till 15,8 % (14,7) och den totala kapitalrelationen till 17,7 % (16,7). Ökningen är främst relaterad till att låneportföljen är oförändrad i rapporteringsvaluta vilket framförallt beror på en starkare svensk krona.

Finansinspektionen har genomfört en översyn och utvärdering av TF Bank AB och beslutat om särskilda kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning. Bankens tidigare internt bedömda kapitalbaskrav fastställdes och Finansinspektionen har beslutat om en pelare 2-vägledning om 0 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp och 0,5 % av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet. TF Banks regulatoriska kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,9 % vid utgången av det första kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 10,6 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,9 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor exklusive förfallna fordringar i kategori 3.

² Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

CREDIT CARDS

JANUARI - MARS 2025

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2024 (om inte annat anges)

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge, Österrike, Spanien och Italien. Kreditkortserbudandet har funnits i banken sedan 2015 på den norska marknaden varpå Tyskland lanserades under 2018 och Österrike under 2022. Utlåningsverksamhet i Spanien och Italien har etablerats under det andra respektive det tredje kvartalet 2024. Kreditkortet är kompatibelt med både Google Pay och Apple Pay på samtliga marknader.

Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 334 000, vilket är den snabbast växande marknaden inom segmentet. Antalet aktiva kreditkort vid utgången av kvartalet uppgick i Norge till ca 33 000, i Österrike till ca 20 000 och på de nyetablerade marknaderna i Spanien och Italien till sammanlagt ca 5 000.

80,3 MSEK

Rörelseresultat

8 780 MSEK

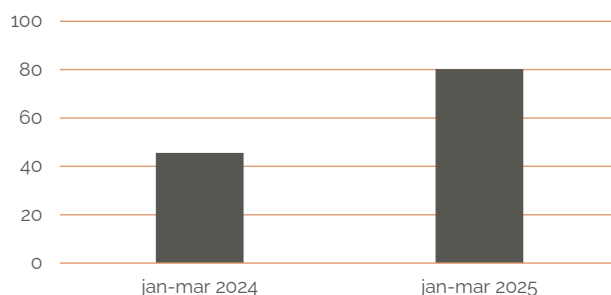
Låneportfölj

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 8 780 MSEK (6 615), jämfört med mars 2024 är ökningen i lokala valutor 47 %¹. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 8 %. Nyutlåningen har ökat med 50 % till 4 789 MSEK (3 199). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 41 % till 673 MEUR (477) det senaste året. Tillväxten har främst genererats av ett ökat antal utgivna kreditkort. Låneportföljen i Norge har ökat med 8 % till 866 MNOK (799) det senaste året. Volymerna har stigit genom ett ökat antal utgivna kort. Låneportföljen i Österrike har ökat med 51 % till 43 MEUR (28) det senaste året. Låneportföljerna i de nya marknaderna Spanien och Italien uppgick tillsammans till 3 MEUR (-).

RÖRELSERESULTAT (MSEK)



Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 76 % till 80,3 MSEK (45,5). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet kraftigt förbättrats.

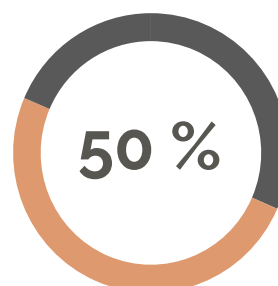
Rörelseintäkterna har ökat med 53 % till 333,5 MSEK (218,4). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 15,5 % (14,1) framförallt till följd av högre försäkringspremier men även relaterat till avyttringen av förfallna fordringar under det fjärde kvartalet 2024.

Rörelsekostnaderna har ökat med 32 % till 108,5 MSEK (82,0) och kostnaderna har bland annat påverkats av ett större fokus på direktmarknadsföring. K/I-talet förbättrades dock till 32,5 % (37,5) till följd av skalfördelar i affärsmodellen.

Kreditförlusterna har ökat med 59 % till 144,8 MSEK (90,9). Ökningen påverkas främst av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån uppgick till 6,7 % (5,9).

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

ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor exklusive förfallna fordringar i kategori 3.

ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - MARS 2025

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2024 (om inte annat anges)

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden via varumärket Avarda och har tidigare erbjudits i Baltikum samt Polen via TF Bank. Nyutlåningen i Polen avslutades under hösten 2023 och i januari 2024 upphörde nyutlåningen i Baltikum. Den nordiska låneportföljen utgjorde 92 % av segmentet och resterande marknader utgjorde tillsammans 8 % vid utgången av kvartalet.

Avarda som varumärke har funnits sedan 2015 med inriktning mot digitala betalningslösningar i Norden. Målet är att skapa en betallösning för e-handlare som vill bygga och stärka sitt eget varumärke genom hela köpresan, från checkout till betalning. Betalningslösningarna erbjuds för e-handel och fysisk handel i Norden. Banken ser fortsatt utveckling av verksamheten i Norden och har under slutet av det fjärde kvartalet 2024 genomfört en lansering av kreditprodukter i Tyskland i liten skala.

23,9 MSEK

Rörelseresultat

2 469 MSEK

Låneportfölj

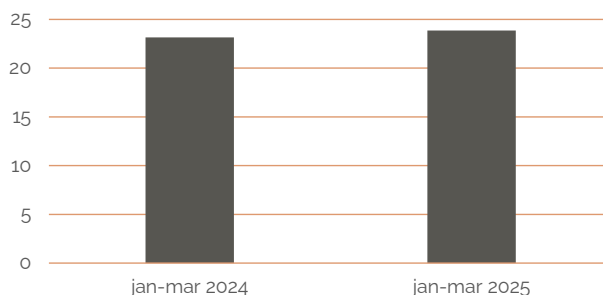
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 2 469 MSEK (2 785), jämfört med mars 2024 är minskningen i lokala valutor 6 %¹. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens utveckling med ytterligare 3 %. Nyutlåningen har ökat med 7 % till 1 316 MSEK (1 224). Ökningen beror främst på ett inflöde av större handelspartners.

Låneportföljen i Norden uppgick till 2 238 MSEK (2 315), jämfört med mars 2024 är portföljen oförändrad i lokala valutor. I Finland har portföljen minskat med 13% till 87 MEUR (100) under det senaste året. Den svenska portföljen har ökat med 13 % till 966 MSEK (856) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 14 % till 342 MNOK (299). I Danmark har låneportföljen minskat till 2 MDKK (5).

Låneportföljen i Baltikum har minskat med 69 % till 6 MEUR (20) under det senaste året. Minskningen förklaras av att nyutlåningen har upphört. I Polen har låneportföljen minskat med 44 % till 46 MPLN (83).

RÖRELSERESULTAT (MSEK)



Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 3 % till 23,9 MSEK (23,1). Ökningen är främst relaterad till lägre kreditförluster.

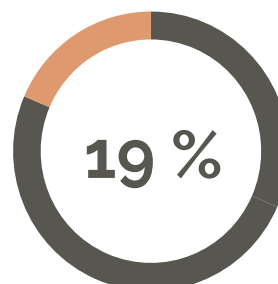
Rörelseintäkterna har minskat med 3 % till 124,1 MSEK (127,6), främst relaterat till sjunkande utlåningsbalanser i Baltikum och Polen. Rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 19,1 % (17,6), framförallt till följd av att den nordiska verksamheten utgör större del av segmentet men även relaterat till avyttringen av förfallna fordringar under det fjärde kvartalet 2024.

Rörelsekostnaderna har varit oförändrade och uppgick till 75,5 MSEK (75,7). K/I-talet uppgick till 60,8 % (59,4) som en följd av något lägre rörelseintäkter.

Kreditförlusterna har minskat med 14 % till 24,8 MSEK (28,7) vilket främst är relaterat till den minskade låneportföljen. Kreditförlustnivån förbättrades till 3,8 % (4,0).

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

ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor exklusive förfallna fordringar i kategori 3.

CONSUMER LENDING

JANUARI - MARS 2025

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2024 (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 74 TSEK vid utgången av kvartalet.

Den nordiska låneportföljen utgör 65 % 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 35 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. Banken har pausat nyutlåningen i Sverige och Spanien sedan det andra halvåret 2023. Nya tester av produkten har genomförts i Sverige under kvartalet.

83,7 MSEK

Rörelseresultat

8 971 MSEK

Låneportfölj

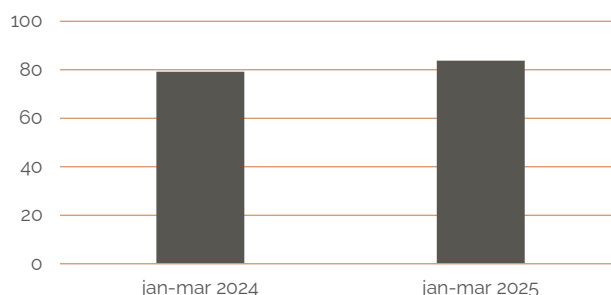
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 8 971 MSEK (9 398) jämfört med mars 2024 är ökningen i lokala valutor 6 %¹. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 5 %. Nyutlåningen har ökat med 24 % till 1 423 MSEK (1 152) vilket främst är hänförligt till Norge.

Låneportföljen i Norden uppgick till 5 686 MSEK (6 366), jämfört med mars 2024 är minskningen i lokala valutor 7 %. Låneportföljen i Norge har varit oförändrad det senaste året och uppgick till 3 403 MNOK (3 396). Den finska låneportföljen har minskat med 14 % till 174 MEUR (201). Låneportföljen i Sverige har minskat med 39 % till 313 MSEK (516) och låneportföljen i Danmark har ökat med 43 % till 175 MDKK (122) efter en stark försäljningstillväxt det senaste året.

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 13 % till 276 MEUR (245) det senaste året. Tillväxten är stabil i samtliga baltiska länder. Den polska låneportföljen minskade till 18 MPLN (25). Låneportföljen i Spanien uppgick till 8 MEUR (12).

RÖRELSERESULTAT (MSEK)



Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 6 % till 83,7 MSEK (79,2). Kreditkvaliteten har förbättrats något vilket har lett till lägre kreditförluster och ett förbättrat rörelseresultat.

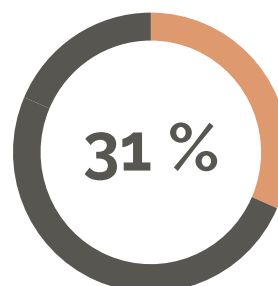
Rörelseintäkterna har minskat med 2 % till 210,9 MSEK (215,1) vilket främst är relaterat till ett lägre räntenetto i Sverige och Finland. Rörelseintäktsmarginalen har varit oförändrad och uppgick till 9,3 % (9,3).

Rörelsekostnaderna har minskat med 3 % till 65,1 MSEK (67,0) vilket främst förklaras av något lägre andel kostnader för centrala funktioner i banken. K/I-talet förbättrades till 30,9 % (31,1).

Kreditförlusterna har minskat med 10 % till 62,0 MSEK (68,9) och kreditförlustnivån har förbättrats till 2,8 % (3,0) vilket främst förklaras av lägre reserveringar för förväntade framtida kreditförluster.

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

ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor exklusive förfallna fordringar i kategori 3.

ÖVRIG INFORMATION

Årsstämma 2025

Årsstämman 2025 kommer att hållas tisdagen den 17 juni 2025 i Borås. Aktieägare som vill ha ett ärende uppfört i kallelsen till årsstämman måste skicka in en förfrågan till styrelsen senast tisdagen den 29 april 2025. Förfrågan ska skickas via e-post till ir@tfbank.se eller med vanlig post till TF Bank AB, Att: Investor Relations, Box 947, SE-501 10 Borås. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast tisdagen den 20 maj 2025.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman en extraordinär engångsutdelning om 5,00 SEK per aktie för 2024 kopplat till avyttringen av en majoritetsandel i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB. Den totala utdelningen till aktieägarna enligt förslaget blir 107,8 MSEK.

Aktien

TF Bank bör noterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK och ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista handelsdagen under det första kvartalet 2025 stängde aktiekursen på 340,00 SEK, en nedgång om 7 % under kvartalet. Totalt har det under kvartalet omsatts ca 1,2 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm till ett värde av ca 450 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och DNB bevakar bolaget. Samtliga institut har en köprekommendation på TF Banks aktie.

Finansiella mål

TF Banks styrelse beslutade den 13 april 2025 att anta följande finansiella mål:

Tillväxt

TF Banks mål är att uppnå en låneportfölj på 35 miljarder SEK senast under andra halvåret 2027.

Lönsamhet

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

Kapitalstruktur

TF Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det regulatoriska 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 2025

Den 27 januari genomfördes en riktad nyemission om 50 000 aktier relaterat till aktieleverans enligt aktieprogram 2021. Totalt antal aktier uppgår därefter till 21 550 000 och aktiekapitalet till 107 750 000 SEK.

Inom segment Ecommerce Solutions har partnerskap ingåtts med Brandsdal Group och Bagaren & Kocken. Affärerna förväntas generera en årlig transaktionsvolym om cirka 2 700 MSEK.

Under februari offentliggjordes ledningsförändringar från den 1 mars. Claudia Wiese, tidigare Head of Card Product and Operations, tillträdde som Chief Operating Officer (COO) och efterträdde Espen Johannesen, som utsågs till VD för dotterbolaget TF Nordic AB. Samtidigt utsågs Rasmus Rolén till Chief Commercial Officer (CCO) och Executive Director.

Den 19 mars meddelade Finansinspektionen resultatet av sin översyn och utvärdering av TF Bank. Bankens tidigare internt bedömda kapitalbaskrav fastställdes och Finansinspektionen beslutade om en pelare 2-vägledning om 0 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp och 0,5 % av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet.

Kreditkortsverksamheten har haft en underliggande organisk lånebokstillväxt om 47 % under det senaste året och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 76 % jämfört med föregående år.

Händelser efter rapportperiodens utgång

TF Banks styrelse har fastställt nya finansiella mål. Senast under det andra halvåret 2027 ska banken uppnå en låneportfölj på 35 miljarder SEK med bibehållen hög lönsamhet.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas måndagen den 14 april 2025 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 5016 3827 och ange möteskoden 891 5241 3689. 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.

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 44 i delårsrapporten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not K3 och K33 i årsredovisningen för 2024.

Geopolitisk och makroekonomisk oro

TF Bank påverkas av omvärldsförändringar som är kopplade till geopolitik och makroekonomi. Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert i delar av Europa och det makroekonomiska läget påverkas av handelshinder. Det kan inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nytulning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av geopolitiska och makroekonomiska händelser i framtiden.

Hållbarhet

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 det miljömässiga avtrycket begränsat. Mer utförlig information om koncernens hållbarhetsarbete återfinns i TF Banks hållbarhetsrapport för 2024 som finns på koncernens hemsida, www.tfbankgroup.com.

Från och med räkenskapsåret 2025 omfattas TF Bank av det nya EU-direktivet för hållbarhetsrapportering, CSRD, med första rapportering 2026. Det innebär att banken kommer att rapportera enligt European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Direktivet innebär ökade krav på mer omfattande upplysningar och information kopplad till hållbarhet än vad som tidigare krävts. Den 25 februari 2025 presenterade EU-kommissionen det så kallade Omnibuspaketet som innebär lättnader för våg 2- och våg 3-företag gällande det nya hållbarhetsdirektiven. Det så kallade "stop-the-clock"-direktivet har godkänts av EU-parlamentet den 3 april 2025. Förslaget innebär att TF Bank istället ska rapportera enligt CSRD för räkenskapsåret 2027 med första rapportering 2028. Banken fortsätter dock att arbeta med CSRD och inväntar information kring exakta lättnader gällande vilken rapportering som kommer att krävas.

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 2024. Delårsinformationen på sidorna 3-44 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

KORT OM TF BANK

14

Geografiska
marknader 2024

30 %

Genomsnittlig
årlig tillväxttakt
i låneportföljen
2016-2024

22 %

Genomsnittlig
årlig tillväxttakt i
rörelseresultatet
2016-2024

55 %

Andel av låneportföljen som
utgjordes av segmenten
Credit Cards och Ecommerce
Solutions 2024

TF Banks strategi bygger på att driva lönsam tillväxt genom en diversifierad geografisk närvaro på utvalda europeiska marknader. För att möta den ökande efterfrågan och maximera kundvärdet, arbetar banken kontinuerligt med att förbättra effektiviteten och stärka sin konkurrenskraft. Utvecklingen inom Credit Cards och Ecommerce Solutions accelereras.



FINANSIELL INFORMATION



RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
	3			
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter		819 349	723 005	3 101 203
Räntekostnader		-202 537	-202 052	-845 447
Räntenetto		616 812	520 953	2 255 756
Provisionsintäkter		105 359	79 792	362 750
Provisionskostnader		-53 239	-38 505	-179 437
Provisionsnetto		52 120	41 287	183 313
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-437	-1 220	-553
Summa rörelseintäkter		668 495	561 020	2 438 516
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-215 445	-196 274	-821 371
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-17 203	-16 577	-68 402
Övriga rörelsekostnader		-16 392	-11 814	-44 232
Summa rörelsekostnader		-249 040	-224 665	-934 005
Resultat före kreditförluster		419 455	336 355	1 504 511
Kreditförluster, netto	4	-231 598	-188 426	-819 606
Rörelseresultat		187 857	147 929	684 905
Jämförelsestörande poster		-2 251	-	103 084
Skatt på periodens resultat		-40 134	-32 117	-155 640
Periodens resultat		145 472	115 812	632 349
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		139 048	108 359	603 220
Ägare av primärkapitalinstrument		6 424	7 453	29 129
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		6,46	5,04	28,06
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		6,46	5,04	28,06

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - KONCERNEN

TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Periodens resultat	145 472	115 812	632 349
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser, brutto	-118	-301	222
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	-	-	-
Periodens övriga totalresultat	-118	-301	222
Summa totalresultat för perioden	145 354	115 511	632 571
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	138 930	108 058	603 442
Ägare av primärkapitalinstrument	6 424	7 453	29 129

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2025-03-31	2024-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		17 729	18 563
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		2 000 712	1 792 652
Utlåning till kreditinstitut		2 306 772	2 447 869
Utlåning till allmänheten	3,7	20 220 380	20 265 458
Aktier och andelar		117 308	117 309
Goodwill		20 011	20 011
Immateriella tillgångar		91 271	97 572
Materiella tillgångar		65 981	71 370
Övriga tillgångar		119 485	145 196
Uppskjuten skattefordran		42 925	7 659
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		90 680	85 946
SUMMA TILLGÅNGAR		25 093 254	25 069 605
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	20 952 413	21 197 981
Övriga skulder		398 202	232 528
Aktuell skatteskuld		35 380	63 175
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		436 430	436 552
Uppskjuten skatteskuld		11 723	19 606
Avsättningar		785	1 574
Efterställda skulder	11	345 850	345 509
Summa skulder		22 180 783	22 296 925
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 750	107 500
Summa bundet eget kapital		107 750	107 500
Fritt eget kapital			
Omräkningsreserv		2 076	2 194
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 552 645	2 412 986
Summa fritt eget kapital		2 554 721	2 415 180
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 662 471	2 522 680
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		2 912 471	2 772 680
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		25 093 254	25 069 605

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 2024-01-01	107 500	1 972	1 801 442	250 000	2 160 914
Årets resultat	-	-	632 349	-	632 349
Årets övriga totalresultat	-	222	-	-	222
<i>Årets totalresultat</i>	-	222	632 349	-	632 571
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-29 129	-	-29 129
<i>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>	-	-	-29 129	-	-29 129
<i>Övriga transaktioner i eget kapital</i>					
Aktierelaterade ersättningar	-	-	8 324	-	8 324
<i>Summa övriga transaktioner i eget kapital</i>	-	-	8 324	-	8 324
Eget kapital 2024-12-31	107 500	2 194	2 412 986	250 000	2 772 680
Eget kapital 2025-01-01	107 500	2 194	2 412 986	250 000	2 772 680
Årets resultat	-	-	145 472	-	145 472
Årets övriga totalresultat	-	-118	-	-	-118
<i>Årets totalresultat</i>	-	-118	145 472	-	145 354
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-6 424	-	-6 424
<i>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>	-	-	-6 424	-	-6 424
<i>Övriga transaktioner i eget kapital</i>					
Riktad nyemission	250	-	-250	-	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-	861	-	861
<i>Summa övriga transaktioner i eget kapital</i>	250	-	611	-	861
Eget kapital 2025-03-31	107 750	2 076	2 552 645	250 000	2 912 471

¹ Aktiekapitalet utgörs av 21 550 000 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 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	187 857	147 929	684 905
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17 203	16 577	68 402
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	-28 344	22 375	134 635
Övriga ej likviditetspåverkande poster	1 482	396	5 973
Betald inkomstskatt	-67 929	-96 046	-187 972
Kassaflöden från verksamheten före förändringar i rörelsekapital	110 269	91 231	705 943
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	45 078	-928 303	-2 394 825
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	137 287	-144 385	-271 355
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	-245 568	181 964	544 984
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	185 185	-127 682	-134 524
Kassaflöde från den löpande verksamheten	232 251	-927 175	-1 549 777
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-1 879	-7 120	-30 999
Investeringar i immateriella tillgångar	-3 766	-15 733	-53 264
Betald ränta på leasingskulder	-398	-304	-1 443
Amortering av leasingskuld	-4 251	-3 676	-15 514
Försäljning av aktier i dotterbolag	-2 251	-	105 700
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 545	-26 833	4 480
Finansieringsverksamheten			
Inlösen av supplementärkapitalinstrument	-	-	-100 000
Emission av supplementärkapitalinstrument	-	-	100 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-6 424	-7 453	-29 129
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 424	-7 453	-29 129
Årets kassaflöde	213 282	-961 461	-1 574 426
Likvida medel vid årets början	4 259 084	5 744 117	5 744 117
Valutakursdifferens i likvida medel	-147 153	126 487	89 393
Likvida medel vid årets slut	4 325 213	4 909 143	4 259 084
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	-230 842	-179 467	-713 452
Erhållna räntor	789 509	669 632	2 935 092
Sammanställning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17 729	18 518	18 563
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 000 712	3 174 280	1 792 652
Utlåning till kreditinstitut	2 306 772	1 716 345	2 447 869
Summa likvida medel	4 325 213	4 909 143	4 259 084

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 ut- och/eller inlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
TF Bank AB	556158-1041
Filialer	
TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
TF Bank AB, filial Litauen	306989111
TF Bank AB, filial Spanien	W0298854A
Dotterbolag	
TF Nordic AB	559476-6379
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services S.L.U.	B10781789
TFBN Services Ltd	15924773
TFB Service UAB	304785170
Avarda AS	931 481 169

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2025-03-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	29,67
Tiberon AB	15,00
Erik Selin Fastigheter AB	12,53
Proventus Aktiebolag	5,41
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,88
Carnegie Fonder AB	4,83
Jack Weil	3,89
Goldman Sachs International	2,33
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,22
Anders Klein	1,15
Övriga aktieägare	19,09
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

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

NOT 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

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

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina kontraktuella åtaganden gentemot banken. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i TF Bank. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner. Styrelsen har det övergripande ansvaret och har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. En kreditkommitté 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 på varje ordinarie styrelsemöte.

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. Merparten av bankens förfallna fordringar i kategori 3 lämnade koncernen när 80,1 procent av aktierna i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB avyttrades den 20 december 2024. Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör TF Bank ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

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

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

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Räntenetto	330 572	225 127	1 085 019
Provisionsnetto	3 082	-6 335	-5 060
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-183	-391	-177
Summa rörelseintäkter	333 471	218 401	1 079 782
Allmänna administrationskostnader	-90 323	-69 160	-321 120
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 524	-4 617	-19 194
Övriga rörelsekostnader	-12 616	-8 199	-32 964
Summa rörelsekostnader	-108 463	-81 976	-373 278
Resultat före kreditförluster	225 008	136 425	706 504
Kreditförluster, netto	-144 756	-90 878	-463 475
Rörelseresultat	80 252	45 547	243 029

Balansräkning, TSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	8 622 483	6 615 378	8 297 766
Företagssektorn ¹	157 380	-	152 709
Summa utlåning till allmänheten	8 779 863	6 615 378	8 450 475
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	8 291 188	6 081 610	8 062 411
Kategori 2, netto	221 037	172 559	232 897
Kategori 3, netto ²	110 258	361 209	2 458
Summa hushållssektorn	8 622 483	6 615 378	8 297 766

Nyckeltal ³	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Rörelseintäktsmarginal, %	15,5	14,1	15,1
Kreditförlustnivå, %	6,7	5,9	6,5
K/I-tal, %	32,5	37,5	34,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,9	2,2	2,5
Nyutlåning, TSEK	4 789 224	3 199 354	16 435 047
Aktiva kreditkort, antal	391 321	267 926	359 792

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

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

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

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Räntenetto	90 475	96 356	372 426
Provisionsnetto	33 711	31 410	123 976
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-57	-207	-94
Summa rörelseintäkter	124 129	127 559	496 308
Allmänna administrationskostnader	-66 022	-65 299	-246 845
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 332	-8 780	-35 672
Övriga rörelsekostnader	-1 116	-1 651	-3 495
Summa rörelsekostnader	-75 470	-75 730	-286 012
Resultat före kreditförluster	48 659	51 829	210 296
Kreditförluster, netto	-24 799	-28 687	-102 968
Rörelseresultat	23 860	23 142	107 328

Balansräkning, TSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	2 420 427	2 769 435	2 687 816
Företagssektorn ¹	48 606	16 054	53 820
Summa utlåning till allmänheten	2 469 033	2 785 489	2 741 636
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	2 182 256	2 482 069	2 538 800
Kategori 2, netto	175 045	144 814	134 291
Kategori 3, netto ²	63 126	142 552	14 725
Summa hushållssektorn	2 420 427	2 769 435	2 687 816

Nyckeltal ³	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Rörelseintäktsmarginal, %	19,1	17,6	17,3
Kreditförlustnivå, %	3,8	4,0	3,6
K/I-tal, %	60,8	59,4	57,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,8	2,4	2,7
Nyutlåning, TSEK	1 315 502	1 224 266	5 994 495
Transaktionsvolym, TSEK	3 034 170	2 858 147	13 363 621

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motpart vid försäljning av förfallna fordringar samt lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners.

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

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

Forts. not 3

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Räntenetto	195 765	199 470	798 311
Provisionsnetto	15 327	16 212	64 397
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-197	-622	-282
Summa rörelseintäkter	210 895	215 060	862 426
Allmänna administrationskostnader	-59 100	-61 815	-253 406
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 347	-3 180	-13 536
Övriga rörelsekostnader	-2 660	-1 964	-7 773
Summa rörelsekostnader	-65 107	-66 959	-274 715
Resultat före kreditförluster	145 788	148 101	587 711
Kreditförluster, netto	-62 043	-68 861	-253 163
Rörelseresultat	83 745	79 240	334 548

Balansräkning, TSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	8 703 417	9 309 786	8 793 889
Företagssektorn ¹	268 067	88 283	279 459
Summa utlåning till allmänheten	8 971 484	9 398 069	9 073 348
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	8 190 894	8 356 750	8 288 633
Kategori 2, netto	434 974	354 947	444 127
Kategori 3, netto ²	77 549	598 089	61 129
Summa hushållssektorn	8 703 417	9 309 786	8 793 889

Nyckeltal ³	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Rörelseintäktsmarginal, %	9,3	9,3	9,5
Kreditförlustnivå, %	2,8	3,0	2,8
K/I-tal, %	30,9	31,1	31,9
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,9	2,6	2,7
Nyutlåning, TSEK	1 422 880	1 151 688	4 719 708

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

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

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

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Rörelseintäkter			
Credit Cards	333 471	218 401	1 079 782
Ecommerce Solutions	124 129	127 559	496 308
Consumer Lending	210 895	215 060	862 426
Summa rörelseintäkter	668 495	561 020	2 438 516
Rörelseresultat			
Credit Cards	80 252	45 547	243 029
Ecommerce Solutions	23 860	23 142	107 328
Consumer Lending	83 745	79 240	334 548
Summa rörelseresultat	187 857	147 929	684 905

Balansräkning, TSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Utlåning till allmänheten			
Credit Cards	8 779 863	6 615 378	8 450 475
Ecommerce Solutions	2 469 033	2 785 489	2 741 636
Consumer Lending	8 971 484	9 398 069	9 073 348
Summa utlåning till allmänheten	20 220 380	18 798 936	20 265 458

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-48 699	-37 912	-1 019 868
Konstaterade kreditförluster	-7 153	-9 859	-52 885
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	98	88	392
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-175 844	-140 743	252 755
Kreditförluster, netto	-231 598	-188 426	-819 606

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

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2025-03-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	17 729	-	-	17 729
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	2 000 712	-	-	2 000 712
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 306 772	-	-	2 306 772
Utlåning till allmänheten	-	-	20 220 380	-	-	20 220 380
Aktier och andelar	117 308	-	-	-	-	117 308
Derivat	106	-	-	61	-	167
Övriga tillgångar	-	-	-	-	430 186	430 186
Summa tillgångar	117 414	-	24 545 593	61	430 186	25 093 254
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 952 413	-	-	20 952 413
Efterställda skulder	-	-	345 850	-	-	345 850
Derivat	171 374	-	-	-	-	171 374
Övriga skulder	-	-	-	-	711 146	711 146
Summa skulder	171 374	-	21 298 263	-	711 146	22 180 783

2024-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 563	-	-	18 563
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	1 792 652	-	-	1 792 652
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 447 869	-	-	2 447 869
Utlåning till allmänheten	-	-	20 265 458	-	-	20 265 458
Aktier och andelar	117 309	-	-	-	-	117 309
Derivat	59 435	-	-	786	-	60 221
Övriga tillgångar	-	-	-	-	367 533	367 533
Summa tillgångar	176 744	-	24 524 542	786	367 533	25 069 605
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	21 197 981	-	-	21 197 981
Efterställda skulder	-	-	345 509	-	-	345 509
Derivat	21 954	-	-	-	-	21 954
Övriga skulder	-	-	-	-	731 481	731 481
Summa skulder	21 954	-	21 543 490	-	731 481	22 296 925

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.

2025-03-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	17 729	17 729
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 997 883	-	-	1 997 883
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 306 772	2 306 772
Utlåning till allmänheten	-	-	24 887 737	24 887 737
Aktier och andelar	-	117 308	-	117 308
Derivat	-	167	-	167
Summa tillgångar	1 997 883	117 475	27 212 238	29 327 596
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 952 413	20 952 413
Efterställda skulder	-	345 850	-	345 850
Derivat	-	171 374	-	171 374
Summa skulder	-	517 224	20 952 413	21 469 637

2024-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 563	18 563
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 785 666	-	-	1 785 666
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 447 869	2 447 869
Utlåning till allmänheten	-	-	25 597 265	25 597 265
Aktier och andelar	-	117 309	-	117 309
Derivat	-	60 221	-	60 221
Summa tillgångar	1 785 666	177 530	28 063 697	30 026 893
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	21 197 981	21 197 981
Efterställda skulder	-	345 509	-	345 509
Derivat	-	21 954	-	21 954
Summa skulder	-	367 463	21 197 981	21 565 444

Forts. not 6

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.

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.

2025-03-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17 729	17 729	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 000 712	1 997 883	-2 829
Utlåning till kreditinstitut	2 306 772	2 306 772	-
Utlåning till allmänheten	20 220 380	24 887 737	4 667 357
Aktier och andelar	117 308	117 308	-
Derivat	167	167	-
Summa tillgångar	24 663 068	29 327 596	4 664 528
Skulder			
Inlåning från allmänheten	20 952 413	20 952 413	-
Efterställda skulder	345 850	345 850	-
Derivat	171 374	171 374	-
Summa skulder	21 469 637	21 469 637	-

2024-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 563	18 563	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 792 652	1 785 666	-6 986
Utlåning till kreditinstitut	2 447 869	2 447 869	-
Utlåning till allmänheten	20 265 458	25 597 265	5 331 807
Aktier och andelar	117 309	117 309	-
Derivat	60 221	60 221	-
Summa tillgångar	24 702 072	30 026 893	5 324 821
Skulder			
Inlåning från allmänheten	21 197 981	21 197 981	-
Efterställda skulder	345 509	345 509	-
Derivat	21 954	21 954	-
Summa skulder	21 565 444	21 565 444	-

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Utlåning till hushållssektorn	19 746 327	19 779 471
Utlåning till företagssektorn ¹	474 053	485 987
Summa utlåning till allmänheten	20 220 380	20 265 458
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	19 035 475	19 258 023
Kategori 2, brutto	1 049 156	1 037 063
Kategori 3, brutto ²	597 234	282 577
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	20 681 865	20 577 663
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-371 137	-368 179
Kategori 2	-218 100	-225 748
Kategori 3 ²	-346 301	-204 265
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-935 538	-798 192
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	18 664 338	18 889 844
Kategori 2, netto	831 056	811 315
Kategori 3, netto ²	250 933	78 312
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	19 746 327	19 779 471
Utlåning till företagssektorn		
Lånefordringar, netto	474 053	485 987
Summa utlåning till företagssektorn, netto	474 053	485 987
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	7 300 357	7 030 609
Norge	4 382 641	4 229 526
Finland	2 828 926	3 142 408
Sverige	1 648 755	1 736 303
Lettland	1 100 076	1 131 108
Litauen	1 021 751	1 044 378
Estland	934 227	968 250
Österrike	464 395	433 274
Danmark	257 211	230 049
Polen	165 545	197 074
Spanien	109 043	118 867
Italien	7 453	3 612
Summa utlåning till allmänheten	20 220 380	20 265 458

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.

Forts. not 7

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Ingående balans	-798 192	-1 054 707
Förändring av reserv för sålda fordringar	-48 699	-1 019 868
Återföring av reserv för sålda fordringar	48 699	1 019 868
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-21 650	-69 534
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-2 790	-76 073
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-153 429	385 223
Valutakursförändringar	40 523	16 899
Utgående balans	-935 538	-798 192

NOT 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Tyskland	16 598 418	16 825 163
Nederländerna	3 096 216	2 781 360
Irland	384 857	614 673
Finland	302 052	334 850
Spanien	245 683	309 363
Sverige	163 799	151 702
Norge	161 388	180 870
Summa in- och upplåning från allmänheten	20 952 413	21 197 981

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 99 % (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 67 % (70) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Ingående balans	21 197 981	20 652 997
Förändring	969 756	-161 118
Valutakursförändringar	-1 215 324	706 102
Utgående balans	20 952 413	21 197 981

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 del åtta 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.

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 21 februari 2025 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 och pelare 2-vägledning

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 och marknadsrisk. 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 2025 är TF Banks kontracykliska buffertkrav på 1,2 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige, 1,5 % för exponeringar i Estland, 1,0 % för exponeringar i Litauen, 0,75 % för exponeringar i Tyskland samt 0,5 % för exponeringar i Lettland.

Finansinspektionen har under 2025 avslutat en översyn och utvärdering av TF Bank AB och beslutat om särskilda kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning. Bankens tidigare internt bedömda kapitalbaskrav fastställdes och Finansinspektionen har beslutat om en pelare 2-vägledning om 0 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp och 0,5 % av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet.

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).

KONCERNENS KAPITALSITUATION ¹

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital	2 518 750	2 354 631
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	345 850	345 509
Kapitalbas	3 114 600	2 950 140
Riskexponeringsbelopp	17 564 209	17 700 941
- varav: kreditrisk	16 376 473	16 493 873
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	59 628	78 960
- varav: operativ risk	1 128 108	1 128 108
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,3	13,3
Primärkapitalrelation, %	15,8	14,7
Total kapitalrelation, %	17,7	16,7

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

Forts. not 9

KONCERNENS KAPITALKRAV OCH PELARE 2-VÄGLEDNING

TSEK	2025-03-31		2024-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	790 389	4,5	796 542	4,5
Primärkapital	1 053 853	6,0	1 062 056	6,0
Totalt kapital	1 405 137	8,0	1 416 075	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	121 523	0,7	124 854	0,7
Primärkapital	162 030	0,9	166 472	0,9
Totalt kapital	216 040	1,2	221 962	1,3
- varav: <i>koncentrationsrisk</i>	166 860	1,0	166 989	0,9
- varav: <i>marknadsrisk</i>	49 180	0,3	54 973	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	911 912	5,2	921 396	5,2
Primärkapital	1 215 883	6,9	1 228 528	6,9
Totalt kapital	1 621 177	9,2	1 638 037	9,3
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	644 606	3,7	646 085	3,7
- varav: <i>kapitalkonserveringsbuffert</i>	439 105	2,5	442 524	2,5
- varav: <i>kontracyklisk kapitalbuffert</i>	205 501	1,2	203 561	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 556 518	8,9	1 567 480	8,9
Primärkapital	1 860 489	10,6	1 874 612	10,6
Totalt kapital	2 265 783	12,9	2 284 122	12,9
Pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	0	0,0	E/T	E/T
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	1 556 518	8,9	1 567 480	8,9
Primärkapital	1 860 489	10,6	1 874 612	10,6
Totalt kapital	2 265 783	12,9	2 284 122	12,9

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KONCERNENS KAPITALBAS

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 750	107 500
Övriga reserver	2 076	2 194
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	2 552 645	2 412 986
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-107 750	-107 500
- Immateriella tillgångar ²	-7 146	-35 101
- Goodwill	-20 011	-20 011
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-8 814	-5 437
Summa kärnprimärkapital	2 518 750	2 354 631
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	345 850	345 509
Kapitalbas	3 114 600	2 950 140

KONCERNENS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2025-03-31		2024-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	474 053	37 924	485 987	38 879
Exponeringar mot hushåll	14 594 968	1 167 597	14 745 870	1 179 670
Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom	7 092	567	13 999	1 120
Fallerande exponeringar	250 911	20 073	78 313	6 265
Exponeringar mot institut	478 270	38 262	571 818	45 745
Aktieexponeringar	293 124	23 450	293 126	23 450
Övriga poster	278 055	22 244	304 760	24 381
Summa	16 376 473	1 310 118	16 493 873	1 319 510
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Förenklad metod	59 628	4 770	78 960	6 317
Summa	59 628	4 770	78 960	6 317
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	1 128 108	90 249	1 128 108	90 249
Summa	1 128 108	90 249	1 128 108	90 249
Totalt riskeponeeringsbelopp och kapitalkrav	17 564 209	1 405 137	17 700 941	1 416 075

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

Finansieringskällor

TF Banks huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten. Inlåningen sker endast inom hushållssektorn och 99 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. De övriga finansieringskällorna är efterställda skulder, primärkapitalinstrument och eget kapital hänförligt till aktieägarna.

KONCERNENS LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	806 543	858 318
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	516 457	527 901
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	408 865	406 433
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	268 847	-
Summa likviditetsreserv	2 000 712	1 792 652
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	5 936	6 338
Utlåning till kreditinstitut ³	1 901 127	2 254 307
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 907 063	2 260 645
Summa tillgänglig likviditetsreserv	3 907 775	4 053 297
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	20 952 413	21 197 981
Efterställda skulder	345 850	345 509
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 662 471	2 522 680
Summa finansieringskällor	24 210 734	24 316 170
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	19	19
Likviditetstäckningskvot, %	347	406
Stabil nettofinansieringskvot, %	110	109

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2025-03-31	2024-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

² Återstående löptid är högst 12 månader.

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

NOT 11 Efterställda skulder

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Tidsbundna förlagslån	345 850	345 509
Summa	345 850	345 509

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

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfallodag
2020-12-14	100 000	STIBOR 3 månader +5,50%	2030-12-14
2023-02-28	150 000	STIBOR 3 månader +6,50%	2033-02-28
2024-09-18	100 000	STIBOR 3 månader +4,00%	2034-09-18

NOT 12 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	11 792	12 225
Summa	11 792	12 225

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	10 660 404	10 050 350
Summa	10 660 404	10 050 350

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

¹ Spärrade bankmedel avser minimikassakrav hos centralbanker i Finland och Polen.

NOT 13 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering av 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, eller bolag som TF Bank AB äger en mindre andel av. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>			
Allmänna administrationskostnader	-1 808	-5 243	-17 377
Summa	-1 808	-5 243	-17 377
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>			
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-8 742	-8 977	-36 177
Provisionsintäkter	727	500	2 287
Allmänna administrationskostnader	-420	-380	-1 729
Kreditförluster, netto	-23 552	-	-3 503
Summa	-31 987	-8 857	-39 122
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>			
Ecommerce Solutions	114 053	106 157	465 019
Summa	114 053	106 157	465 019
<i>Försäljning av tillgångar och skulder till andra närstående:</i>			
Förfallna fordringar	87 559	-	20 368
Summa	87 559	-	20 368

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Utlåning till kreditinstitut	-	54 959
Övriga tillgångar	104	496
Övriga skulder	2 745	1 807

MODERBOLAGET

Generellt

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

JANUARI - MARS 2025

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2024 (om inte annat anges)

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 39 % till 181,1 MSEK (129,9). Resultatet har påverkats positivt av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden under hela kvartalet bedrivits i moderbolaget.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 47 % till 664,0 MSEK (452,9). Ökningen förklaras dels av den växande låneportföljen inom segment Credit Cards men också av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden under hela kvartalet bedrivits i moderbolaget.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 57 % till 251,3 MSEK (160,1). Ökningen förklaras dels av den växande låneportföljen men också av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden under hela kvartalet bedrivits i moderbolaget.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 42 % till 231,6 MSEK (162,9). Ökningen förklaras dels av den växande låneportföljen men också av att verksamheten inom Ecommerce Solutions i Norden under hela kvartalet bedrivits i moderbolaget.

Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 40,1 MSEK (28,6). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

JANUARI - MARS 2025

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2024 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten är oförändrad och uppgick till 20 220 MSEK (20 265).

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har minskat med 1 % till 20 952 MSEK (21 198).

Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 2 242 MSEK (2 443) vid utgången av kvartalet. Utlåningen består till största del av konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag uppgick till 80 MSEK (1) vid utgången av kvartalet och har påverkats av nyemissioner i dotterbolagen TF Nordic AB och TFBN Services Ltd.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har ökat och vid utgången av första kvartalet 2025 uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 17,7 % (16,7), primärkapitalrelationen till 15,8 % (14,8) och kärnprimärkapitalrelationen till 14,3 % (13,4).

RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	819 340	645 839	2 859 916
Räntekostnader	-204 015	-203 053	-804 374
Räntenetto	615 325	442 786	2 055 542
Provisionsintäkter	105 359	48 824	281 456
Provisionskostnader	-53 239	-37 710	-177 684
Provisionsnetto	52 120	11 114	103 772
Erhållna utdelningar	-	-	1 451 500
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-3 451	-1 030	41 885
Övriga rörelseintäkter	-	-	169 524
Summa rörelseintäkter	663 994	452 870	3 822 223
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	-221 007	-144 270	-669 710
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13 946	-5 508	-34 671
Övriga rörelsekostnader	-16 392	-10 300	-41 939
Summa rörelsekostnader	-251 345	-160 078	-746 320
Resultat före kreditförluster	412 649	292 792	3 075 903
Kreditförluster, netto	-231 598	-162 878	-832 359
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-1 451 500
Rörelseresultat	181 051	129 914	792 044
Skatt på periodens resultat	-40 073	-28 645	-137 729
Periodens resultat	140 978	101 269	654 315

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Periodens resultat	140 978	101 269	654 315
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser, brutto	1 498	-732	50
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-	-
Periodens övriga totalresultat	1 498	-732	50
Summa totalresultat för perioden	142 476	100 537	654 365

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17 729	18 563
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 985 397	1 792 652
Utlåning till kreditinstitut	2 242 473	2 442 923
Utlåning till allmänheten	20 220 192	20 265 458
Aktier och andelar	117 308	117 309
Aktier i dotterbolag	79 993	1 244
Goodwill	24 524	26 593
Immateriella tillgångar	91 271	97 572
Materiella tillgångar	6 671	5 784
Övriga tillgångar	118 815	145 736
Uppskjuten skattefordran	37 661	2 395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90 443	85 668
SUMMA TILLGÅNGAR	25 032 477	25 001 897
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	20 952 413	21 197 981
Övriga skulder	336 301	163 030
Aktuell skatteskuld	34 140	61 917
Uppskjuten skatteskuld	11 723	19 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	434 978	432 908
Avsättningar	785	1 574
Efterställda skulder	345 850	345 509
Summa skulder	22 116 190	22 222 525
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 750	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	91 271	97 572
Summa bundet eget kapital	200 021	206 072
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Omräkningsreserv	271	-1 227
Balanserade vinstmedel	2 325 017	1 670 212
Periodens resultat	140 978	654 315
Summa fritt eget kapital	2 716 266	2 573 300
Summa eget kapital	2 916 287	2 779 372
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	25 032 477	25 001 897

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital	2 518 057	2 354 741
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	345 850	345 509
Kapitalbas	3 113 907	2 950 250
Riskexponeringsbelopp	17 570 989	17 635 872
- varav: kreditrisk	16 383 253	16 428 804
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	59 628	78 960
- varav: operativ risk	1 128 108	1 128 108
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,3	13,4
Primärkapitalrelation, %	15,8	14,8
Total kapitalrelation, %	17,7	16,7

MODERBOLAGETS KAPITALKRAV OCH PELARE 2-VÄGLEDNING

TSEK	2025-03-31		2024-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	790 695	4,5	793 614	4,5
Primärkapital	1 054 259	6,0	1 058 152	6,0
Totalt kapital	1 405 679	8,0	1 410 870	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	121 569	0,7	124 247	0,7
Primärkapital	162 092	0,9	165 662	0,9
Totalt kapital	216 123	1,2	220 883	1,3
- varav: koncentrationsrisk	166 924	0,9	166 377	0,9
- varav: marknadsrisk	49 199	0,3	54 506	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	912 264	5,2	917 861	5,2
Primärkapital	1 216 352	6,9	1 223 815	6,9
Totalt kapital	1 621 802	9,2	1 631 753	9,3
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	644 856	3,7	643 710	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	439 275	2,5	440 897	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	205 581	1,2	202 813	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 557 119	8,9	1 561 571	8,9
Primärkapital	1 861 207	10,6	1 867 524	10,6
Totalt kapital	2 266 658	12,9	2 275 463	12,9
Pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	0	0,0	E/T	E/T
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	1 557 119	8,9	1 561 571	8,9
Primärkapital	1 861 207	10,6	1 867 524	10,6
Totalt kapital	2 266 658	12,9	2 275 463	12,9

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 14

MODERBOLAGETS KAPITALBAS

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 750	107 500
Övriga reserver	92 542	97 345
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	2 465 995	2 324 527
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-107 750	-107 500
- Immateriella tillgångar ²	-7 146	-35 101
- Goodwill	-24 524	-26 593
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-8 810	-5 437
Summa kärnprimärkapital	2 518 057	2 354 741
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	345 850	345 509
Kapitalbas	3 113 907	2 950 250

MODERBOLAGETS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2025-03-31		2024-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	474 053	37 924	485 987	38 879
Exponeringar mot hushåll	14 594 968	1 167 597	14 745 870	1 179 670
Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom	7 092	567	13 999	1 120
Fallerande exponeringar	250 723	20 058	78 313	6 265
Exponeringar mot institut	465 411	37 233	570 829	45 666
Aktieexponeringar	373 117	29 849	294 370	23 550
Övriga poster	217 889	17 431	239 436	19 155
Summa	16 383 253	1 310 660	16 428 804	1 314 304
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Förenklad metod	59 628	4 770	78 960	6 317
Summa	59 628	4 770	78 960	6 317
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	1 128 108	90 249	1 128 108	90 249
Summa	1 128 108	90 249	1 128 108	90 249
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	17 570 989	1 405 679	17 635 872	1 410 870

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.

MODERBOLAGETS LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	806 543	858 318
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	516 457	527 901
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	393 550	406 433
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	268 847	-
Summa likviditetsreserv	1 985 397	1 792 652
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	5 936	6 338
Utlåning till kreditinstitut ³	1 836 802	2 249 324
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 842 738	2 255 662
Summa tillgänglig likviditetsreserv	3 828 135	4 048 314
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	20 952 413	21 197 981
Efterställda skulder	345 850	345 509
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	2 666 287	2 529 372
Summa finansieringskällor	24 214 550	24 322 862
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	18	19
Likviditetstäckningskvot, %	335	406
Stabil nettofinansieringskvot, %	111	109

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2025-03-31	2024-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.² Återstående löptid är högst 12 månader.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 13 april 2025

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.

JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

JUSTERAD AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

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

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT

Totala nettolikviditetsutflöden dividerat med totala högkvalitativa likvida tillgångar.

MEDELTAL 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.

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT

Total tillgänglig stabil finansiering dividerat med totalt behov av stabil finansiering.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

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

KONCERNENS NYCKELTAL ¹

TSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Resultaträkning			
Resultat per aktie, SEK	6,46	5,04	28,06
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	139 048	108 359	603 220
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 533	21 500	21 500
Nyckeltal ²			
Rörelseintäktsmarginal, %	13,2	12,2	12,8
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	2 673 980	2 244 080	2 438 516
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 242 919	18 334 785	19 068 046
Kreditförlustnivå, %	4,6	4,1	4,3
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	926 392	753 704	819 606
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 242 919	18 334 785	19 068 046
K/I-tal, %	37,3	40,0	38,3
Summa rörelsekostnader	249 040	224 665	934 005
Summa rörelseintäkter	668 495	561 020	2 438 516
Avkastning på eget kapital, %	21,5	22,1	27,2
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	556 192	433 436	603 220
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 592 576	1 964 988	2 216 797
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,7	2,4	3,2
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	556 192	433 436	603 220
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 242 919	18 334 785	19 068 046
Justerad resultaträkning ³			
Justerat resultat per aktie, SEK	6,56	5,04	23,23
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	141 299	108 359	499 481
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 533	21 500	21 500
Justerade nyckeltal ³			
Justerad avkastning på eget kapital, %	21,8	22,1	22,5
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	565 196	433 436	499 481
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 592 576	1 964 988	2 216 797
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,8	2,4	2,6
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	565 196	433 436	499 481
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 242 919	18 334 785	19 068 046

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.

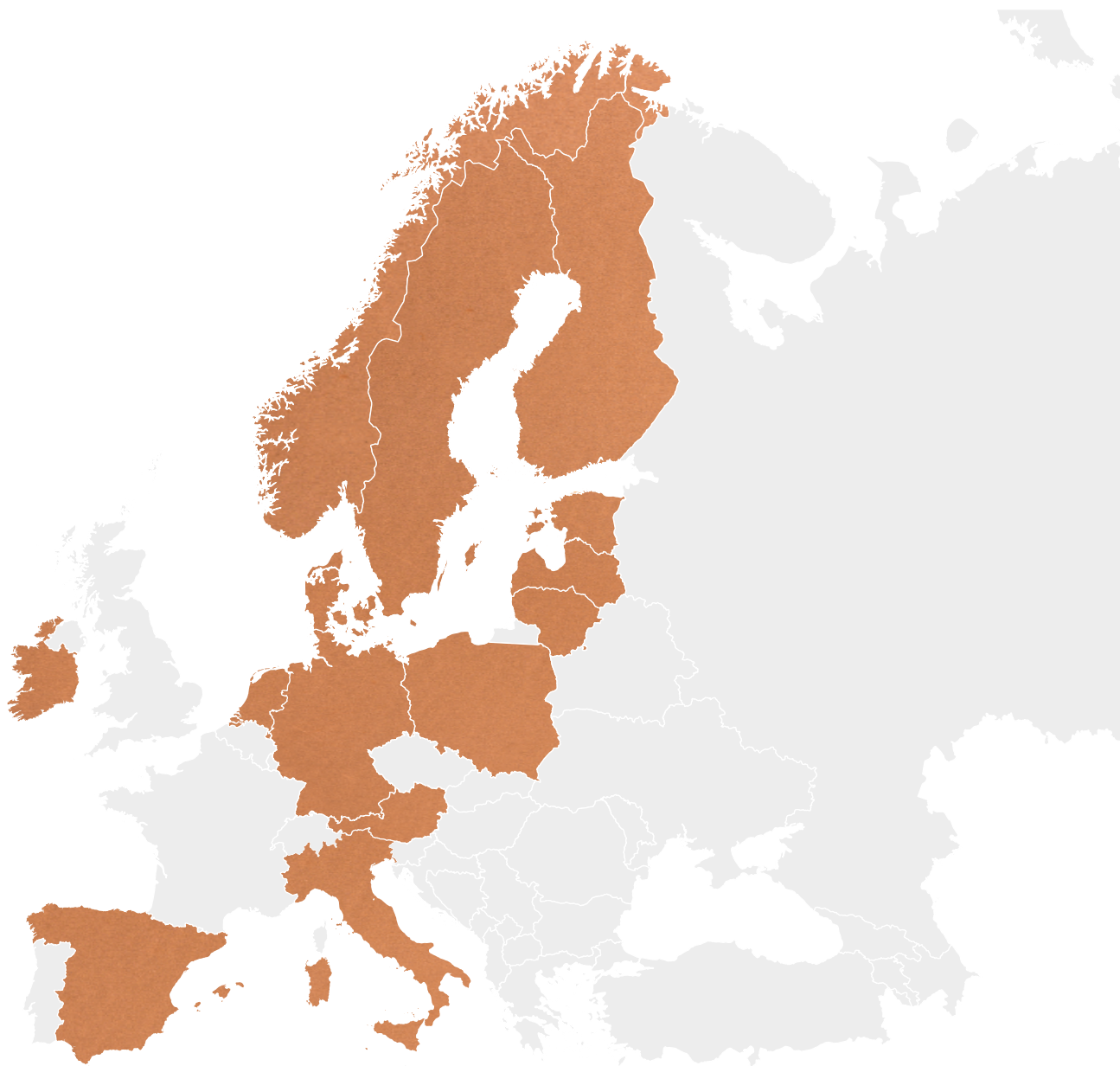
³ Justerat för jämförelsestörande poster relaterat till transaktioner enligt aktieöverlåtelseavtalet med Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB avseende avyttring av 80,1 procent av aktierna i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB den 20 december 2024.

REGULATORISKA NYCKELTAL

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

TSEK	2025-03-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas		
1 Kärnprimärkapital	2 518 750	2 354 631
2 Primärkapital	2 768 750	2 604 631
3 Totalt kapital	3 114 600	2 950 140
Riskvägda exponeringsbelopp		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	17 564 209	17 700 941
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5 Kärnprimärkapitalrelation, %	14,3	13,3
6 Primärkapitalrelation, %	15,8	14,7
7 Total kapitalrelation, %	17,7	16,7
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, %	1,2	1,3
EU 7b - varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,7	0,7
EU 7c - varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,9	0,9
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,2	9,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8 Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,2	1,2
EU 9a Systemriskbuffert, %	E/T	E/T
10 Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T
11 Kombinerat buffertkrav, %	3,7	3,7
EU 11a Samlade kapitalkrav, %	12,9	12,9
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,1	8,1
Bruttosoliditetsgrad		
13 Totalt exponeringsmått	26 450 071	26 262 931
14 Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	9,9
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmåttet)		
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 exponeringsmåttet)		
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot		
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 006 648	1 798 991
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 830 001	1 771 891
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 252 059	1 328 918
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	577 942	442 973
17 Likviditetstäckningskvot, %	347	406
Stabil nettofinansieringskvot		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	17 727 408	17 626 638
19 Totalt behov av stabil finansiering	16 084 560	16 206 901
20 Stabil nettofinansieringskvot, %	110	109

GEOGRAFISK NÄRVARO



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER KVARTAL

