



Vuosikertomus 2012

Hallitus ja toimitusjohtaja julkistavat seuraavan vuosikertomuksen.

Sisällys	Sivu
- hallituksen toimintakertomus	2
- tuloslaskelma	6
- tase	8
- oman pääoman muutokset	10
- rahavirtalaskelma	11
- liitetiedot	12

Kaikki summat on ilmoitettu tuhansina Ruotsin kruunuina, ellei toisin ole erikseen mainittu. Suluissa olevat tiedot ovat edeltävältä tilikaudelta.

Hallituksen toimintakertomus

Omistussuhteet ja liiketoiminta

TF Bank AB (aiemmin Time Finans AB), Y-tunnus 556158-1041, on pankkiosakeyhtiö, jolla on Ruotsin Finanssivalvonnan (Finansinspektionen) lupa harjoittaa pankkitoimintaa. TF Bank harjoittaa liiketoimintaa Ruotsissa, Suomessa, Norjassa, Virossa ja Puolassa, ja yhtiön pääkonttori sijaitsee Ruotsissa. Yhtiön pääliiketoimintaa on rajoitettu luotonanto yksityishenkilöille kaikilla markkina-alueilla. TF Bank harjoittaa myös ottolainausta yleisöltä Ruotsin ja Suomen markkinoilla.

TF Bank AB on Consortio Invest AB:n (556705-2997) tytäryhtiö. Consortio Invest AB omistaa 98 % pääomasta ja äänivallasta. Loput 2 % on johtavien toimenhaltijoiden omistuksessa.

Liiketulos ja asema

Tilikauden liikevoitto heikkeni hieman edellisvuodesta. Tämä selittyy pääasiassa markkinointikustannusten kasvulla nykyisessä kilpailutilanteessa sekä luottoportfoliosta tehtyjen poistojen vähäisellä kasvulla.

Korkokate oli tilikaudella 290,2 milj. SEK (263,6). Tilikauden liikevoitto oli 96,0 milj. SEK (106,0).

Uusien lainojen arvo tilikaudella oli 693,7 milj. SEK (643,6). Keskimääräinen luottosopimusten arvo tilinpäätöspäivänä oli 19 300 SEK (15 941). Nettomääräiset lainasaamiset kasvoivat 9 % ja olivat 1 204,5 milj. SEK (1 102,9).

Katsaus eri tilikausilta

	2012	2011	2010	2009	2007/08*
Korkokate	290205	263 573	222 524	176 255	181 589
Palkkiotuotot, netto	6069	5 051	4 547	6 613	9 419
Tulos ennen luottotappioita	187534	178 411	154 664	125 579	128 334
Luottotappiot	-91515	-72 389	-54 931	-21 116	-65 032
Liiketulos	96019	106 022	99 733	104 463	63 302
Antolainaus luottolaitoksille	261527	46 840	9 755	9 889	14 091
Antolainaus yleisölle	1 204522	1 102 924	951 865	763 832	691 997
Ottolainaus yleisöltä	1 263376	809 377	717 804	507 937	513 776
Ottolainaus luottolaitoksilta	7212	181 067	117 055		
Lainasaamiset, brutto	1 238524	1 142 204	992 359	829 517	807 118
Oma pääoma	125817	113 135	71 964	80 710	82 973
Tilinpäätössiirrot	78661	91 065	93 096	94 671	96 036
Taseen loppusumma	1 570748	1 263 726	1 078 322	813 963	708 305
Vakavaraisuussuhde	1,5	1,6	1,5	1,7	2,4
Omat varat	178969	170 375	128 599	121 000	152 109
Vakavaraisuusvaatimus	118794	104 501	87 979	71 120	63 954
Oman pääoman tuotto, %	51,3	58,8	70,9	69,4	41,2
Omavaraisuus, %	11,9	14,3	13,0	18,5	21,5
Keskim. vuosikorko, %	28,0	28,1	28,3	28,2	27,8

*) tarkoittaa 16 kk

Tunnuslukujen määritelmät ovat liitteessä 1.

Rahoitusriskit ja muut riskit

TF Bankin liiketoimintaan liittyy erityyppisiä riskejä, kuten luotto-, markkina- ja maksuvalmiusriskejä sekä operatiivisia riskejä. Yhtiön hallitus, joka viime kädessä vastaa sisäisestä valvonnasta, on vahvistanut luotonantoa ja muuta liiketoimintaa koskevat menettelyt sekä ohjeet liiketoimintariskien rajoittamiseksi ja hallitsemiseksi. Yksityiskohtaisempi kuvaus rahoitusriskeistä sekä rahoitusinstrumenttien käytöstä ja vakavaraisuudesta on liitteissä 2 ja 24.

Tilikauden tärkeimmät tapahtumat

Yhtiö jakoi tilikaudella vähemmistöosakkaille osinkoina 581 000 SEK voitonjakosuunnitelman 31.12.2011 mukaisesti. Lisäksi yhtiö jakoi 17.9.2012 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksellä vähemmistöosakkaille osinkoina 530 000 SEK.

Yhtiö sai vuoden 2012 alussa Finanssivalvonnalta luvan pankkiliiketoiminnan harjoittamiseen, joten yhtiön nimi ja graafinen profiili muutettiin muotoon TF Bank AB.

Yhtiö on aloittanut ottolainautoiminnan yleisöltä Suomessa. Syynä tähän on ottolainakannan monipuolistaminen sekä valuuttojen vastaavuuden parantaminen, minkä pitäisi pitkällä aikavälillä pienentää yhtiöön kohdistuvia riskejä ja kustannuksia.

Yhtiö aloitti joulukuussa luotonannon Puolassa TF Bank -tavaramerkillä. Liiketoimintaa johdetaan Ruotsista käsin.

Tuleva kehitys

Vuosi 2012 oli erittäin epävakaa aikaa, ja eurojärjestelmä nykyisessä muodossaan kyseenalaistettiin voimakkaasti. Tämän tekstin kirjoitushetkellä epävarmuus on jo lievittynyt, ja aiemmin rahoitusongelmista kärsineet maat ovat pystyneet palaamaan markkinoille. Vaaraa ei voi vielä julistaa voitetuksi, mutta näkymät ovat positiivisemmat kuin aikoihin. Ruotsissa kilpailutilanne on kiristynyt, ja tilanteen uskotaan jatkuvan samanlaisena. Tämä vaikuttaa mahdollisuuksiimme jatkaa markkinaosuuksemme kasvattamista kohtuullisin kustannuksin. Myös rahoitusalaan koskevat uudet säädökset, kuten Basel III, vaikuttavat merkittävästi rahoitusliiketoiminnan harjoittamisen edellytyksiin. Yhtiöllä on hyväksi osoittautuneen liiketoimintamallinsa ja tehokkaan ansaintakykynsä ansiosta vahvat lähtökohdat jatkaa liiketoimintaansa menestyksekkäästi myös uudessa lainsäädännöllisessä ja makrotaloudellisessa ympäristössä.

Yhtiö aikoo jatkaa perimättä olevien saamisten myyntiä niillä markkinoilla, joilla se on mahdollista ja joilla hallitus katsoo hintatason suotuisaksi yhtiön kehityksen ja riskiprofiilin kannalta.

Yhtiön tarkoituksena on kasvattaa lainavolyymeja Ruotsissa, Suomessa, Virossa, Puolassa ja Norjassa tilikaudella 2013. On erittäin ilahduttavaa, että ottolainaus yleisöltä kasvoi Ruotsissa ja Suomessa tilikaudella 2012. Yleisön varojen hallinnointi on merkittävä luottamuksen osoitus. Siksi on tärkeää, että yhtiön kannattavuudesta pidetään huolta ja riskit pidetään hallitulla tasolla. Yhtiö aikoo tarjota ruotsalaisille ja suomalaisille sijoittajille kunnolliset korkoehdot myös tulevana toimintavuonna.

Yleisenä johtopäätöksenä voidaan todeta, että TF Bank pystyy myös jatkossa varmistamaan vakaan tuoton, josta hyötyvät niin yhtiön asiakkaat, henkilöstö kuin osakkeenomistajatkin.

Voitonjakoehdotus

Yhtiökokouksella on käytettävissään seuraavat voittovarot:

Edellisten tilikausien voitto	43 929
Tilikauden voitto	75 888
	<hr/>
	119 817
	<hr/>

Hallituksen ja toimitusjohtajan ehdotus voitonjaoksi

vähemmistöosakkaille 737 SEK / osake (1 000 osaketta)	737
siirretään seuraavalle tilikaudelle	119 080
	<hr/>
	119 817
	<hr/>

Hallituksen lausunto voitonjakoehdotuksesta

Konserniavustusta annettiin varsinaisen yhtiökokouksen hyväksynnällä 49 000 000 SEK, minkä johdosta vapaa oma pääoma tilinpäätöspäivänä verovaikutus mukaan lukien pieneni 36 113 000 SEK.

Voitonjakoehdotuksen ja konserniavustuksen myötä yhtiön omavaraisuusaste pienenee 11,87 %:iin. Omavaraisuusaste on kuitenkin turvallisella tasolla edellyttäen, että yhtiön liiketoiminta pysyy kannattavana. Yhtiön maksuvalmiuden arvioidaan pysyvän turvallisella tasolla. Hallituksen käsityksen mukaisesti ehdotettu konserniavustus ja voitonjako eivät siten estä yhtiötä huolehtimasta lyhyen ja pitkän aikavälin velvoitteistaan tai toteuttamasta tarpeellisia investointeja. Ehdotettua konserniavustusta ja osingonjakoa voidaan näin ollen puoltaa Ruotsin osakeyhtiölain (ABL) 17 luvun 3 §:n 2–3 momentin perusteella.

Yhtiön tulos ja taloudellinen asema tilikauden lopussa käyvät muutoin ilmi jäljempänä olevasta tuloslaskelmasta ja taseesta, oman pääoman muutoksista sekä rahavirtalaskelmasta liitteinen.

Tuloslaskelma	Liite	2012	2011
	1, 2, 26		
Liiketoiminnan tuotot			
Korkotuotot	3	323 375	291 989
Korkokulut	4	<u>-33 170</u>	<u>-28 416</u>
Korkokate		290 205	263 573
Palkkiotuotot		8 152	5 955
Palkkiokulut		<u>-2 083</u>	<u>-904</u>
Palkkiotuotot, netto		6 069	5 051
Rahoitustoiminnan nettotuotot		<u>-586</u>	<u>82</u>
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		295 688	268 706
Yleiset hallintokulut	5, 6, 7	-63 310	-52 268
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	8, 9	-2 892	-2 690
Liiketoiminnan muut kulut	10	<u>-41 952</u>	<u>-35 337</u>
Kulut yhteensä ennen luottotappioita		-108 154	-90 295
Tulos ennen luottotappioita		187 534	178 411
Luottotappiot, netto	11	<u>-91 515</u>	<u>-72 389</u>
Liiketulos		<u>96 019</u>	<u>106 022</u>
Tilinpäätössiirrot	12	12 403	2 031
Verot tilikauden tuloista	13	-32 534	-24 826
Tilikauden voitto		<u>75 888</u>	<u>83 227</u>

Tuloslaskelma	Liite	2012	2011
Laaja tuloslaskelma			
Tilikauden tulos		75 888	83 227
Muut laajan tuloksen erät		<u>0</u>	<u>0</u>
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen, netto		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilikauden laaja tulos yhteensä		<u>75 888</u>	<u>83 227</u>

Tase	Liite	31.12.2012	31.12.2011
	1, 2, 26		
Varat			
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat valtion velkasitoumukset		59 826	49 681
Saamiset luottolaitoksilta	14, 15, 16	261 527	46 840
Saamiset yleisöltä	14, 16, 17	1 204 522	1 102 924
Muut aineettomat hyödykkeet	8	7 293	9 091
Aineelliset hyödykkeet	9	1 043	1 162
Verosaamiset		14 721	10 254
Muut varat	18	18 426	41 220
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		<u>3 390</u>	<u>2 554</u>
Varat yhteensä		<u>1 570 748</u>	<u>1 263 726</u>
Velat ja oma pääoma			
Velat ja pakolliset varaukset			
Velat luottolaitoksille	14, 16, 19	7 212	181 067
Velat yleisölle	14, 20	1 263 376	809 377
Muut velat	21	58 876	41 387
Siirtovelat ja saadut ennakot	22	36 806	27 695
Velat ja pakolliset varaukset yhteensä		<u>1 366 270</u>	<u>1 059 536</u>
Verottamattomat varaukset	23	<u>78 661</u>	<u>91 065</u>
Oma pääoma	24		
Sidottu oma pääoma			
Osakepääoma (50 000 kpl, nimellisarvo 100 SEK)		5 000	5 000
Vararahasto		1 000	1 000
Sidottu oma pääoma yhteensä		<u>6 000</u>	<u>6000</u>

Tase	Liite	31.12.2012	31.12.2011
Vapaa oma pääoma			
Edellisten tilikausien voitto		43 929	23 908
Tilikauden voitto		<u>75 888</u>	<u>83 227</u>
Vapaa oma pääoma yhteensä		<u>119 817</u>	<u>107 135</u>
Oma pääoma yhteensä		<u>125 817</u>	<u>113 135</u>
Oma pääoma ja velat yhteensä		<u>1 570 748</u>	<u>1 263 726</u>
Asetetut vakuudet	25	574 662	618 959
Vastuositoumukset		-	-

Oman pääoman muutokset

	Osake- pääoma	Vara- rahasto	Vapaa oma pääoma	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2010	5 000	1 000	65 964	71 964
Tilikauden laaja tulos	-	-	83 227	83 227
Vähemmistöosakkaille maksetut osingot	-	-	-599	-599
Ehdoton pääomasijoitus (aktieägartillskott)	-	-	7 000	7 000
Maksetut osingot 5.10.2011	-	-	-20 000	-20 000
Annettu konserniavustus 31.12.2011	-	-	-38 612	-38 612
Konserniavustuksen verovaikutus 31.12.2011	-	-	<u>10 155</u>	<u>10 155</u>
Oma pääoma 31.12.2011	5 000	1 000	107 135	113 135
Tilikauden laaja tulos	-	-	75 888	75 888
Vähemmistöosakkaille maksetut osingot	-	-	-581	-581
Annettu konserniavustus 17.9.2012	-	-	-35 254	-35 254
Konserniavustuksen verovaikutus 17.9.2012	-	-	9 272	9 272
Vähemmistöos. maksetut osingot 17.9.2012	-	-	-530	-530
Annettu konserniavustus 31.12.2012	-	-	-49 000	-49 000
Konserniavustuksen verovaikutus 31.12.2012	-	-	<u>12 887</u>	<u>12 887</u>
Oma pääoma 31.12.2012	<u>5 000</u>	<u>1 000</u>	<u>119 817</u>	<u>125 817</u>

Rahavirtalaskelma	2012	2011
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	96 019	106 022
Rahavirtaan sisällytettävien erien oikaisut		
Luottotappiot	100 182	81 688
Poistot	2 892	2 690
Kertyneet korkotuotot ja -kulut	9 755	4 741
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	586	-82
Maksetut tuloverot	<u>-14 843</u>	<u>-7 416</u>
	194 591	187 643
Rahoitukseen oik. valtion velkasitoumukset, lisäys/vähennys	-10 145	10 309
Saamiset yleisöltä, lisäys/vähennys	-201 780	-232 747
Muut lyhytaikaiset saamiset, lisäys/vähennys	21 970	-15 950
Velat yleisölle, lisäys/vähennys	453 999	91 573
Velat luottolaitoksille, lisäys/vähennys	-173 855	64 012
Muut lyhytaikaiset velat, lisäys/vähennys	<u>5 859</u>	<u>-4 185</u>
Liiketoiminnan rahavirta	290 639	100 655
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-286	-398
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	<u>-689</u>	<u>-238</u>
Investointien rahavirta	-975	-636
Rahoituksen rahavirta		
Pääomasijoitus (aktieägartillskott)	0	7 000
Maksettu konserniavustus	-73 866	-49 335
Maksetut osingot	<u>-1 111</u>	<u>-20 599</u>
Rahoituksen rahavirta	-74 977	-62 934
Tilikauden rahavirta	214 687	37 085
Rahavarat tilikauden alussa	<u>46 840</u>	<u>9 755</u>
Rahavarat tilikauden lopussa	<u>261 527</u>	<u>46 840</u>

Liitetiedot

Liite 1 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

TF Bank AB:n taloudelliset raportit laaditaan Ruotsin luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden tilinpäätöstä koskevan lain (Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, ARKL) ja Ruotsin Finanssivalvonnan kirjanpitosäännösten (FFFS 2008:25) mukaisesti.

FFFS 2008:25:n mukaisesti taloudellisessa raportoinnissa tulee soveltaa Euroopan unionin hyväksymiä IFRS-standardeja juridisten henkilöiden tilinpäätöstä koskevan suosituksen RFR 2 Redovisning för juridiska personer sekä säädöksen FFFS 2008:25 rajoitusten ja lisäysten mukaisesti.

IFRS-standardin mukaisessa raportoinnissa joudutaan käyttämään useita tilinpäätöksen kannalta olennaisia arvioita. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltaminen edellyttää lisäksi yhtiön johdolta arvioita ja harkintaa. Osa-alueet, jotka edellyttävät merkittävää harkintaa, ovat monimutkaisia tai joilla olettamukset ja arviot ovat tilinpäätöksen kannalta olennaisen tärkeitä, on esitetty liitteissä 1 ja 2.

Uudet ja muuttuneet standardit sekä yhtiön soveltamat tulkinnat:

Millään IFRS- tai IFRIC-tulkinnosta, joiden soveltaminen on ollut pakollista alun perin 1.1.2012 alkaneella tilikaudella, ei ole ollut merkittävää vaikutusta yhtiön tuloslaskelmaan tai taseeseen.

Uudet standardit sekä nykyisten standardien muutokset ja tulkinnat, jotka eivät ole vielä tulleet voimaan ja joita yhtiö ei ole ottanut ennenaikaisesti käyttöön:

IFRS 9, Rahoitusinstrumentit, koskee rahoitusvelkojen ja -varojen luokittelua, arvostamista ja kirjaamista. Rahoitusvaroja koskeva IFRS 9 -osuus julkaistiin marraskuussa 2009 ja rahoitusvelkoja koskeva osuus lokakuussa 2010. Ne korvaavat IAS 39 -standardissa olevat rahoitusinstrumenttien luokitteluun ja arvostamiseen liittyvät osat. IFRS 9:n mukaan rahoitusvarat tulee luokitella kahteen eri ryhmään: käypään arvoon arvostettaviin ja jaksotettuun hankintamenoon arvostettaviin. Luokittelu vahvistetaan ensimmäisellä tilinpäätöskerralla yrityksen liiketoimintamallin sekä sopimuksiin perustuvien rahavirtojen ominaispiirteiden perusteella. IFRS 9 ei tuo mukanaan mitään merkittäviä muutoksia IAS 39 -standardiin verrattuna. Suurin muutos koskee velkoja, jotka kirjataan käypään arvoon. Tällöin se osa käyvän arvon muutoksesta, joka liittyy omaan luottorisktiin, tulee esittää muissa laajan tuloksen erissä tuloslaskelman sijaan, mikäli tämä ei aiheuta kirjaamiseen liittyviä epä johdonmukaisuuksia (kirjanpidollista epäsymmetriaa). Yhtiö aikoo ottaa uuden standardin käyttöön viimeistään 1.1.2015 alkavalla tilikaudella, mutta yhtiö ei ole vielä arvioinut standardin vaikutuksia. Standardia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa, joten yhtiö ei toistaiseksi voi ottaa sen osia käyttöön. Yhtiö ei ole vielä arvioinut IFRS 9 -standardin täysimääräistä vaikutusta taloudelliseen raportointiin.

IFRS 13, Käyvän arvon määrittäminen, tähtää entistä johdonmukaisempaan ja yksinkertaisempaan käyvän arvon arvostamiseen. Standardiin sisältyy tarkka käyvän arvon määritelmä, ja se toimii perustana käyvän arvon määrittämisessä ja sitä koskevien tietojen esittämisessä myös muiden IFRS-standardien yhteydessä. Standardi ei laajenna käyvän arvon soveltamisvaatimuksia, mutta se sisältää ohjeita käyvän arvon määrittämiseen silloin, kun sen käyttö on sallittu tai sitä on vaadittu jossakin toisessa IFRS-standardissa. Standardia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa, joten yhtiö ei tällä hetkellä voi vielä ottaa sen osia käyttöön. Yhtiö ei ole vielä arvioinut IFRS 13 -standardin täysimääräistä vaikutusta taloudelliseen raportointiin.

Rahoitusinstrumentit – kirjaaminen ja arvostaminen

Rahoitusvarojen luokittelu riippuu siitä, mihin tarkoitukseen varat on hankittu. Hallitus vahvistaa varojen luokittelun ensimmäisellä tilinpäätöskerralla, jolla standardia sovelletaan, ja tarkistaa päätöstä jokaisen raportoinnin yhteydessä. TF Bank AB on luokitellut rahoitusvaransa laina- ja asiakassaamisiksi. Yhtiö tiedottaa IFRS 7 -standardin mukaisesti käypään arvoon arvostamisesta ja maksuvalmiusriskistä. Tietoihin sisältyy muun muassa arvostus käypään arvoon arvostushierarkian eri tasojen mukaisesti (katso liite 2).

Laina- ja asiakassaamiset

Laina- ja asiakassaamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja tai joita ei noteerata toimivilla markkinoilla ja joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia. Tähän ryhmään kuuluvat rahoitusvarat luokitellaan yhtiön taseessa kohtiin Saamiset luottolaitoksilta, Saamiset yleisöltä ja Muut varat. Laina- ja asiakassaamiset kirjataan jaksotettuun hankintamenuon vähennettynä mahdollisilla arvonalentumisilla. Arvonalentuminen tapahtuu, kun on objektiivista näyttöä siitä, että yhtiö ei tule saamaan eräänntyneitä maksusuorituksia alkuperäisten maksuehtojen mukaisesti. Varaus kirjataan saamisen kirjanpitoarvon ja efektiivisellä korolla diskontattujen arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvon erotuksena. Odotettu vastainen rahavirta perustuu laskelmiin, joissa otetaan huomioon aina perintäsaatavien yhteydessä sovellettavat historialliset lunastusasteet. Saaminen kirjataan todetuksi luottotappioksi, kun perintätoimistosta ilmoitetaan, että saaminen on siirretty jälkiperintään. Aiemmista todetuista asiakasluottotappioista kertyneet summat kirjataan tulosvaikutteisesti (katso liite 11).

Rahoitusinstrumentit – muut tilinpäätösperiaatteet

Rahoitusinstrumentit kirjataan osto- tai myyntipäivänä. Rahoitusinstrumentit arvostetaan alun perin käypään arvoon, johon lisätään transaktiokustannukset. Rahoitusinstrumentit kirjataan pois taseesta silloin, kun sopimusperusteiset oikeudet rahavirtoihin on menetetty tai kun yhtiö on siirtänyt riskit ja tuotot merkittävältä osin ulkopuolelle.

Tuotot

Korkotuotot jaksotetaan ja kirjataan jaksolle, johon ne liittyvät. Muut tuotot kirjataan tuotteen tai palvelun toimituksen yhteydessä.

Palkkiotuotot ja -kulut

TF Bank kirjaa palkkiotuottoihin vakuutusmaksupalkkiot, muut palkkiot sekä muistutusmaksut. Palkkiotuotot kirjataan jaksolle, jolla ne ovat syntyneet. Palkkiokulut ovat palveluihin ja vakuutusmaksupalkkioihin liittyviä kuluja sekä maksuja.

Lainakustannukset

Yhtiö kirjaa kaikki lainakustannukset kuluiksi jaksolle, johon ne liittyvät.

Ulkomaanvaluutat

Ulkomaan rahan määräiset varat ja velat arvostetaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat muunnetaan toteutumispäivän avistakurssiin (katso liite 16). Johdannaisten kirjanpitoarvo vastaa käypää arvoa. Johdannaiset luokitellaan aina muiksi varoiksi tai muiksi veloiksi.

Rahoitustoiminnan nettotuotto

Tähän erään kirjataan johdannaisten arvomuutokset ulkomaan rahan määräisissä termiinisuojausissa.

Tuloverot

Tuloslaskelman verot sisältävät tilikaudella maksettavat tai palautettavat verot sekä aikaisempien tilikausien veronoikaisut.

Kaikki verovelat/-saamiset arvostetaan nimellisarvoonsa niiden verosäännösten ja -kantojen mukaisesti, jotka on säädetty tai joista on tiedotettu ja jotka on käytännössä hyväksytyt.

Tuloslaskelmassa esitetyistä omaisuuseristä kirjataan myös niihin liittyvät verovaikutukset. Suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin liittyvä verovaikutus kirjataan vastaavaksi osaksi omaa pääomaa.

Yhtiön laskennallinen verovelka kirjataan tilinpäätöksen ja verotuksen välisen yhteyden perusteella verottamattomiin varauksiin.

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet kirjataan poistoilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Tavanomaiset ohjelmistotuotteet kirjataan kuluiksi välittömästi. Yhtiön kustannuksella kehitettyihin tai merkittävässä määrin mukautettuihin ohjelmistotuotteisiin liittyvät menot kirjataan aineettomiin hyödykkeisiin, jos niistä uskotaan saatavan taloudellista hyötyä, joka vuoden kuluttua ylittää kulut.

Aineettomista hyödykkeistä tehdään tasapoistot niiden taloudellisena vaikutusaikana, kuitenkin enintään 60 kuukauden kuluessa.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet kirjataan poistoilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Hyödykkeen suorituskyvyn parantamiseen liittyvät alkuperäisen hankintamenuon ylittävät menot kasvattavat hyödykkeen kirjanpitoarvoa. Korjaus- ja ylläpitomaksut kirjataan kuluiksi.

Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot niiden taloudellisena vaikutusaikana. Hyödykkeen poistosummaa määritettäessä otetaan huomioon sen mahdollinen jäännösarvo. Kaikkiin aineellisten hyödykkeiden tyypeihin sovelletaan lineaarista poistomenetelmää. Käytössä ovat seuraavat poistoajat:

IT-laitteistot	36 kuukautta
Muu kalusto	60 kuukautta

Leasingsopimukset

Kaikki leasingsopimukset kirjataan vuokrasopimuksiksi (operatiivisiksi leasingsopimuksiksi) riippumatta siitä, ovatko ne rahoitusleasingsopimuksia vai operatiivisia leasingsopimuksia.

Saamiset

Saamiset merkitään arvioituun kertyvään summaan.

Rahavirtalaskelma

Rahavirtalaskelma laaditaan epäsuoralla menetelmällä. Rahavirtoihin kirjataan vain tapahtumat, joihin liittyy maksettuja tai vastaanotettuja maksusuorituksia.

Tunnuslukujen määritelmät

Oman pääoman tuotto

Tilikauden voitto / oma pääoma ja verottamattomat varaukset (vähennettynä laskennallisilla veroilla).

Omavaraisuusaste

Oma pääoma ja verottamattomat varaukset (vähennettynä laskennallisilla veroilla) / taseen loppusumma.

Keskimääräinen vuosikorko

Kunkin maan nimelliskorko kerrottuna kyseisen maan asiakassaamisten osuudella.

Työsuhde-etuudet

TF Bank AB esittää eläkekulut eläkevelkoja ja -kuluja koskevan suosituksen FAR SRS, RedR 4, Redovisning av pensionsskuld och pensionskostnad mukaisesti.

Yhtiön eläkejärjestelyt rahoitetaan vakuutusyhtiöille suoritettavilla maksuilla. Yhtiöllä on vain maksupohjaisia eläkejärjestelyjä, joissa yhtiö suorittaa kiinteitä maksuja erilliselle juridiselle yksikölle. Yhtiöllä ei ole oikeudellisia eikä epävirallisia velvoitteita suorittaa lisämaksuja, mikäli juridisella yksiköllä ei ole riittävästi varallisuutta maksaa tietyn jakson tai aikaisempien jaksojen työsuhde-etuuksia.

Voitonjako

TF Bankin osakkeenomistajille maksettavat osingot kirjataan velaksi yhtiön tilinpäätöksiin jaksolta, jota TF Bankin osakkeenomistajien hyväksymä osinko koskee.

Liite 2 Rahoitusriskit ja niiden hallinta

Rahoitukseen liittyvät riskit

TF Bank AB:n liiketoimintaan kohdistuu monia erilaisia rahoitusriskejä: markkinariski (johon kuuluvat valuuttariski ja kassavirran korkoriski), luottoriski ja maksuvalmiusriski. Yhtiön yleiset riskienhallintaohjeet keskittyvät rahoitusmarkkinoiden ennakoimattomuuteen, ja niiden tavoitteena on minimoida mahdolliset epäsuotuisat vaikutukset yhtiön taloudelliseen tulokseen. TF Bank suojautuu valuuttariskiltä jossakin määrin johdannaisilla, mutta yhtiö ei sovelle suojauslaskentaa.

Hallitus laatii kirjalliset periaatteet ja ohjeasiakirjat. Sekä ohjeiden noudattamista että yhtiön luottoriskin tasoa mitataan ja siitä raportoidaan juoksevasti yhtiön johdolle sekä hallitukselle.

Markkinariski

(i) Valuuttakurssiriski

Yhtiöön kohdistuu valuuttakurssiriskejä, jotka liittyvät valuuttamääraisten saamisten (EUR, NOK ja PLN) muuntamiseen. Valuuttakurssiriski syntyy, kun tulevat liiketapahtumat tai kirjatut varat tai velat ilmoitetaan muuna kuin yhtiön kirjanpitovaluuttana. Yhtiö suojautuu tuleviin liiketapahtumiin liittyviltä valuuttakurssiriskiltä käyttämällä termiinisopimuksia EUR- ja NOK-määräisissä liiketoimissa. Termiinisopimusten juoksuaika on yleensä 1–3 kuukautta, jotta valuuttakurssimuutosten vaikutukset yhtiön tulokseen voitaisiin minimoida. PLN-määräisissä liiketoimissa yhtiö täsmäyttää juoksevat velat ja varat valuuttakurssiriskin minimoimiseksi. Jos Ruotsin kruunu heikkenee tai vahvistuu 10 % kutakin valuuttaa vastaan ja muut muuttujat pysyvät vakioina, tulosvaikutus (verovaikutus pois lukien) kussakin valuutassa on seuraava: EUR +/- 9 000 SEK, NOK +/- 3 000 SEK ja PLN +/- 0.

(ii) Kassavirran korkoriski

Yhtiön velkapuoli rahoitetaan vaihtuvalla korolla. Sama koskee varoja. Siten yhtiöön kohdistuva korkoriski on vähäinen. Yhtiöllä on kuitenkin eräältä yritys yhteisöltä saamia, joiden korkoehdot määritellään neljännesvuosittain kolmen kuukauden STIBOR-koron mukaisesti. Jos lainan korko on kuukauden STIBOR tai tätä lyhyempi korko, aiheutuu korkoriski. Jos saamisten arvo on 16,9 miljoonaa Ruotsin kruunua, koron vaihtelun tulosvaikutus on 10 korkopistettä suuntaan tai toiseen.

Yhtiön rahoitus- ja maksuvalmiuseriaatteet sallivat sellaisten arvopaperien omistamisen, joiden jäljellä oleva juoksuaika on enintään 6 kuukautta. Koska yhtiöllä on tilinpäätöspäivänä omistuksessaan valtion velkasitoumuksia 59,8 miljoonan Ruotsin kruunun arvosta, myös tämän korkoriskin tulosvaikutus on vähäinen edellä mainitussa skenaariossa. Likviditeettiportfolion muut omaisuuserät ovat erilaisia pankkisaamia, joiden ehdot ovat muuttuvia, joten niihin ei liity korkoriskiä.

(iii) Käypään arvoon arvostettavien varojen luokittelu

Yhtiö on 1.1.2009 lähtien soveltanut IFRS 7 -standardin muutosta rahoitusinstrumentteihin, jotka arvostetaan taseessa käypään arvoon. Lisäksi on annettava tiedot käypään arvoon arvostamisesta seuraavan arvostushierarkian eri tasoilla:

- samankaltaisten varojen tai velkojen noteeraushinnat (oikaisemattomat) toimivilla markkinoilla (taso 1)
- muut varojen tai velkojen huomioon otettavat tiedot, kuten tasoon 1 sisältyvät noteeraushinnat joko suoraan (hintanoteeraukset) tai epäsuorasti (hintanoteerauksista johdetut tiedot) (taso 2)
- ne tiedot varoista tai veloista, jotka eivät perustu huomioon otettaviin markkinatietoihin (ei huomioitavat tiedot) (taso 3).

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön varat ja velat arvostettuina käypään arvoon 31.12.2012.

1 000 SEK	Kirjanpitoarvo	Käypään arvoon arvostaminen		
Kuvaus	31.12.2012	tilikauden lopussa, peruste:		Taso 3
		Taso 1	Taso 2	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetut rahoitusvarat				
Myytavissä olevat johdannaiset	1 516		1 516	
Valtion velkasitoumukset	59 826		59 826	
Yhteensä	61 342		61 342	

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön varat ja velat arvostettuina käypään arvoon 31.12.2011.

1 000 SEK	Kirjanpitoarvo	Käypään arvoon arvostaminen		
Kuvaus	31.12.2011	tilikauden lopussa, peruste:		Taso 3
		Taso 1	Taso 2	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetut rahoitusvarat				
Myytavissä olevat johdannaiset	15 596		15 596	
Valtion velkasitoumukset	49 681		49 681	
Yhteensä	65 277		65 277	

Luottoriski

Luottoriski syntyy pääasiassa lainoista yleisölle ja yrityksille, mutta myös rahavaroista, johdannaisista, joilla on positiivinen arvo, sekä saamisista pankeilta ja rahoituslaitoksilta.

Luottoriski on suurin yhtiöön kohdistuva riski, joten vastaavat toiminnot seuraavat sitä tarkoin.

Yhtiön luottoriski liittyy pääasiassa liikkeessä oleviin yleisölle annettuihin lainoihin. Luottoa myönnettäessä arvioidaan asiakkaan luottokelpoisuus, jossa otetaan huomioon asiakkaan taloudellinen tilanne, aiemmat kokemukset ja muita tekijöitä. Yksilölliset riskirajat määritellään sisäisten tai ulkoisten luottoarvioiden perusteella hallituksen asettamien rajojen mukaisesti. Luottorajojen käyttöä seurataan säännöllisesti.

Yhtiön lainat yleisölle koostuvat sataprosenttisesti blanco-luotoista yksityishenkilöille. Siten yhtiö ei esitä luottoriskilaskelmaa, koska vakuuksia ei ole.

Luottoportfolio sisältää tilinpäätöspäivänä kotitalouksille myönnettyjä luottoja seuraavasti:

	31.12.2012	31.12.2011
Erääntymättömät saatavat	1 003 266	926 840
Erääntyneet saatavat: 1–10 päivää	116 486	97 861
Erääntyneet saatavat: 11–69 päivää	47 838	38 599
Epävarmat saatavat	70 933	78 905

(tietoja odotettujen luottotappioiden rahaston muutosten täsmäytyksestä on liitteessä 17)

Muiden aktiivisten rahoitusvarojen luottolaatu Standard & Poor'sin luokituksen "local short terms" mukaan on määriteltä alla:

<i>Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat valtion velkasitoumukset</i>		
AAA	59 826	49 681
<i>Lainat luottolaitoksille</i>		
A-1+	162 758	24 375
A-1	90 886	22 465
A-2	7 883	0
<i>Muut varat</i>		
A-1+	1 516	15 596
Luokitus puuttuu	16 904	25 291
Yhteensä	339 773	137 408

Muut varat ovat johdannaisia, joilla on positiivinen arvo, sekä lainoja muille yrityksille.

Maksuvalmiusriski

Ruotsin Finanssivalvonnan luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden maksuvalmiusriskien hallintaa koskevan säädöksen (FFFS 2010:7) 2 luvun 2 §:n mukaisesti TF Bank on velvollinen määrittelemään suuntaviivat ja ohjeet yhtiön maksuvalmiusriskin hallitsemiseksi. Ohjeet vahvistaa yhtiön hallitus, ja niiden tarkoituksena on myös varmistaa, että yhtiö valvoo tulevaa likviditeettitarvettaan ja pystyy täyttämään sen tavanomaisessa päivittäisessä toiminnassaan sekä tilapäisissä ja pitkittyneissä kriisitilanteissa. Suurin maksuvalmiusriski liittyy ennen kaikkea siihen, pystyykö yhtiö maksamaan takaisin ruotsalaisilta ja suomalaisilta kotitalouksilta lainaamansa rahat. Uusiin luottoihin liittyvien suoritusten maksukyky katsotaan liiketoimintariskiksi. Tilinpäätöspäivänä yhtiön ottolainauksen arvo oli 1 263,4 milj. SEK. Luku on esitetty otsikon Velat yleisölle alla. Kotitalouksille ei ole asetettu talletetun pääoman nostorajoituksia. Hallituksen ohjeen mukaisesti TF Bankin liiketoimintaan liittyvän maksuvalmiusriskin on oltava matala. Yhtiön riskitoleranssia mitataan ja kuvataan kahden parametrin avulla:

- Maksuvalmiusvaatimuksen suhdeluvun on oltava suurempi kuin 1.
- Yhtiöllä on oltava likvidejä varoja vähintään 30 % yleisöltä otettujen lainojen arvosta.

Maksuvalmiusvaatimuksen (LCR, Liquidity Coverage Ratio) määritelmä on (käytettävissä olevat likvidit varat)/(nettokassavirta 30 päivän jaksolla rahoitusvajassa). Stressiskenaariota on kuvattu Kansainvälisen järjestelypankin (BIS) joulukuussa 2009 julkaisemassa "International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring" -asiakirjassa. Yhtiön ottolainauksen katsotaan olevan "less stable", jolloin oletuksena on, että 15 % maksuvalmiudesta katoaa nostoina 30 päivän jaksolla.

Maksuvalmiuden määritelmä: Jotta yhtiö ei joutuisi maksuvalmiuskriisiin talletuspaon seurauksena, on yhtiöllä kulloinkin oltava tavanomaisten pääomalainojen lisäksi sopimus pohjainen luottolupaus suoraan tai epäsuorasti toiselta luottolaitokselta tai käteisvaroja vastaavia varoja, joihin sisältyvät

- välittömästi pankkitililtä saatavilla olevat varat, tai
- likvidit obligaatiot tai vekselit, joiden erääntymispäivä on 6 kuukauden kuluessa ja joiden alhaisin luokitus on A-1 (S & P) tai P-1 (Moody's Investor Services Inc).

Käytettävissä oleva likviditeetti tarkoittaa summaa, joka voidaan nopeasti realisoida omistetuista varoista, joiden likviditeetti kaupankäynnissä on korkea ja spread pieni, sekä käteisvaroja. TF Bankissa tämä tarkoittaa Ruotsin valtion velkasitoumuksia, joiden juoksuaika on enintään 6 kuukautta, sekä pankkisaamisia. Yhtiön johto seuraa myös tarkoin yhtiön likviditeettireserviä, joka koostuu käteisvaroista ja muista likvideistä varoista, sekä juoksevia ennusteita maksuvalmiustilanteesta odotetun kassavirran perusteella.

Kaikki rahoitus ottolainauksen lisäksi tapahtuu luottolaitoksilta saaduilla lainoilla sekä oman pääoman avulla.

Yhtiön likviditeettireservi 31.12. oli 321,4 milj. SEK ja likviditeettireservin sekä muiden likviditeettia luovien toimenpiteiden arvo yhteensä 614,1 milj. SEK, mikä on 49 % yhtiön ottolainauksen arvosta. Yhtiön maksuvalmiusvaatimuksen suhdeluku oli 2,03.

Liite 3 Korkotuotot

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Korkotuotot lainoista yleisölle	320 046	289 037
Muut korkotuotot	<u>3 329</u>	<u>2 952</u>
Korkotuotot yhteensä	<u>323 375</u>	<u>291 989</u>
Korkotuotot maittain:		
Ruotsi	190 189	181 574
Suomi	105 791	83 622
Viro	20 818	20 103
Norja	<u>6 577</u>	<u>6 690</u>
Korkotuotot yhteensä	<u>323 375</u>	<u>291 989</u>

Korkotuottoihin sisältyy valuuttakurssivoittoja/-tappioita (netto) -543 (-38), jotka liittyvät Suomen, Norjan ja Viron korkotuottoihin.

Liite 4 Korkokulut

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Korkokulut: luottolaitokset	-1 228	-7 305
Korkokulut: yleisö	<u>-31 942</u>	<u>-21 111</u>
Korkokulut yhteensä	<u>-33 170</u>	<u>-28 416</u>

Liite 5 Yleiset hallintokulut

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Henkilöstökulut		
- palkat ja palkkiot	-13 027	-11 812
sosiaaliturvamaksut	-4 301	-3 838
eläkekulut	-1 532	-1 235
muut henkilöstökulut	<u>-346</u>	<u>-586</u>
Henkilöstökulut yhteensä	-19 206	-17 471
Muut yleiset hallintokulut		
- posti- ja puhelinkulut	-4 609	-3 778
- IT-kulut	-9 294	-9 960
- ulkoiset perintäkulut	-3 668	-4 637
- muut	<u>-26 533</u>	<u>-16 422</u>
Muut yleiset hallintokulut yhteensä	<u>-44 104</u>	<u>-34 797</u>
Yleiset hallintokulut yhteensä	<u>-63 310</u>	<u>-52 268</u>

Liite 6 Tilintarkastajien palkkiot

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PricewaterhouseCoopers AB		
- tilintarkastustoimeksianto	287	250
- muu tarkastustoiminta	62	63
- veroneuvonta	22	55
- muut palvelut	694	83
Muut tilitoimistot		
- KPMG – sisäinen tarkastus	<u>254</u>	<u>272</u>
Tilintarkastajien palkkiot yhteensä	<u>1 319</u>	<u>723</u>

Liite 7 Henkilöstön määrä, palkat, muut korvaukset ja sosiaaliturvamaksut

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Henkilöstön määrä keskimäärin, sukupuolijakauma		
Naiset	24	22
Miehet	7	5
Yhteensä	31	27
Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja korvaukset	1 700	1 500
Muu henkilöstö	<u>11 527</u>	<u>10 512</u>
Palkat ja korvaukset yhteensä	13 227	12 012
Lakisääteiset ja työehtosopimusten mukaiset sosiaaliturvamaksut	4 301	3 838
Eläkekulut	<u>1 532</u>	<u>1 235</u>
Palkat, korvaukset, sosiaaliturvamaksut ja eläkekulut yhteensä	<u>19 060</u>	<u>17 085</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Hallituksen jäsenten ja johtavien toimenhaltijoiden palkat ja korvaukset		
Hallituksen puheenjohtaja: Hallituspalkkio	<u>200</u>	<u>200</u>
Hallituksen puheenjohtaja yhteensä	<u>200</u>	<u>200</u>
Muut hallituksen jäsenet: Hallituspalkkio	<u>100</u>	<u>100</u>
Yhteensä	<u>300</u>	<u>300</u>
Toimitusjohtaja: Peruspalkka	1 400	1 200
Sosiaaliturvamaksut	440	377
Eläkekulut	<u>293</u>	<u>237</u>
Yhteensä	<u>2 133</u>	<u>1 814</u>
Muut johtavat toimenhaltijat: Peruspalkka	3 906	3 474
Muut edut	72	87
Eläkekulut	<u>734</u>	<u>648</u>
Yhteensä	<u>4 712</u>	<u>4 209</u>

Korvaukset johtaville toimenhaltijoille

Säädöksen FFFS 2007:5 tiedottamisvaatimusten mukaisesti palkitsemisperiaatteet on esitetty yhtiön verkkosivustossa: (www.tfbank.se). Toimitusjohtajan ja muiden johtavien toimenhaltijoiden palkkiot sekä muut korvaukset koostuvat kiinteästä palkasta, muuttuvasta korvauksesta, muista eduista ja eläkkeestä. Hallituksen ulkopuolisille jäsenille maksetaan palkkiota yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

Muuttuvat korvaukset

Muuttuvia korvauksia ei ole tehdyn päätöksen mukaisesti maksettu tilikaudella yhdellekään toimenhaltijalle.

Eläkkeet

Yhtiön eläkevastuut katetaan ITP-eläkejärjestelyyn suoritettavilla maksuilla.

Toimitusjohtajan eläkkeellesiirtymisikä on 65 vuotta, ja häntä koskevaan maksupohjaiseen järjestelyyn suoritetaan täydentäviä maksuja vuosittain. Muiden johtavien toimenhaltijoiden eläkkeellesiirtymisikä on 65 vuotta, ja heidän osaltaan maksuja suoritetaan vuosittain maksupohjaiseen ITP-järjestelyyn. Jos muuttuva korvaus tulee maksettavaksi, maksetaan sitä vastaava ylimääräinen eläkemaksu.

Irtisanomisajat ja -korvaukset

TF Bankin ja toimitusjohtajan välisen sopimuksen mukaisesti toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta (12 kuukautta, jos irtisanojana on yhtiö). Jos irtisanojana on yhtiö, maksetaan peruspalkkaa irtisanomisajalta. Muuttuvaa korvausta ei makseta, jos sellaisesta on sovittu ennen irtisanomista. Jos toimitusjohtaja siirtyy toisen työnantajan palvelukseen, irtisanomiskorvauksesta vähennetään uutta palkkaa vastaava summa.

Hallituksen jäsenet ja johtavat toimenhaltijat

	2012		2011	
	Määrä 31.12.	Miesten osuus	Määrä 31.12.	Miesten osuus
Hallituksen jäsenet	5	100 %	5	100 %
Toimitusjohtaja ja muut johtavat toimenhaltijat	1	100 %	1	100 %

Liite 8 Aineettomat hyödykkeet

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<u>Aineettomat hyödykkeet</u>		
Hankintameno 1.1.	12 041	11 803
Tilikauden lisäykset ja vähennykset		
- ostot	<u>689</u>	<u>238</u>
Hankintameno 31.12.	12 730	12 041
Suunnitelman mukaiset poistot 1.1.	-2 950	-589
Tilikauden lisäykset ja vähennykset		
- suunnitelman mukaiset poistot	<u>-2 487</u>	<u>-2 361</u>
Kertyneet suunnitelman mukaiset poistot 31.12.t	<u>-5 437</u>	<u>-2 950</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>7 293</u>	<u>9 091</u>

Liite 9 Aineelliset hyödykkeet

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<u>Kalusto</u>		
Hankintameno 1.1.	2 758	2 360
Tilikauden lisäykset ja vähennykset		
- ostot	<u>286</u>	<u>398</u>
Hankintameno 31.12.	3 044	2 758
Suunnitelman mukaiset poistot 1.1.	-1 596	-1 267
Tilikauden lisäykset ja vähennykset		
- suunnitelman mukaiset poistot	<u>-405</u>	<u>-329</u>
Kertyneet suunnitelman mukaiset poistot 31.12	-2 001	-1 596
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>1 043</u>	<u>1 162</u>

Liite 10 Liiketoiminnan muut kulut

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Markkinointikulut	-40 992	-34 543
Muut	<u>-960</u>	<u>-794</u>
Yhteensä	<u>-41 952</u>	<u>-35 337</u>

Liite 11 Luottotappiot

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Todetut luottotappiot	-103 379	-90 480
Todettujen luottotappioiden kertymä	8 667	9 299
Odotettujen luottotappioiden reservin muutos	<u>3 197</u>	<u>8 792</u>
Luottotappiot, netto	<u>-91 515</u>	<u>-72 389</u>

Liite 12 Tilinpäätössiirrot

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jaksotusrahaston muutos	12 350	2 082
Suunnitelman ylittävät poistot	<u>53</u>	<u>-51</u>
Yhteensä	<u>12 403</u>	<u>2 031</u>

Liite 13 Tilikauden tuloverot

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tilikauden tulokseen perustuva vero	-10 375	-14 843
Konserniavustuksen vaikutus	-22 159	-10 155
Aikaisempien tilikausien verojen oikaisu	<u>0</u>	<u>172</u>
Tuloslaskelman verot*	<u>-32 534</u>	<u>-24 826</u>
*josta jaksotusrahaston standardikoron vaikutus	-284	-498
Verojen täsmäytys tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin		
Verotettava tulo	108 422	108 053
Verokannan mukainen osuus tuloksesta	-28 515	-28 418
Vähennyskelvottomien kulujen vaikutus	-41	-34
Verovapaiden tuottojen vaikutus	9	3 952
Käyttämättömien tuottojen uudelleenarviointi	-3 987	-498
Aikaisempien tilikausien verojen oikaisu	<u>0</u>	<u>172</u>
Tuloslaskelman verot	<u>-32 534</u>	<u>-24 826</u>

Liite 14 Maturiteetit

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vaadittaessa maksettavat	<u>261 527</u>	<u>46 840</u>
Lainat luottolaitoksille	<u>261 527</u>	<u>46 840</u>
Jäljellä oleva juoksuaika enintään 3 kk	2 041	1 593
Jäljellä oleva juoksuaika 3 kk–1 v	39 510	30 995
1–5 v	<u>1 162 971</u>	<u>1 070 336</u>
Lainat yleisölle	<u>1 204 522</u>	<u>1 102 924</u>
1–5 v	<u>7 212</u>	<u>181 067</u>
Velat luottolaitoksille	<u>7 212</u>	<u>181 067</u>
Vaadittaessa maksettavat	<u>1 263 376</u>	<u>809 377</u>
Velat yleisölle	<u>1 263 376</u>	<u>809 377</u>
Lainanotto yleisöltä	<u>1 263 376</u>	<u>809 377</u>

Liite 15 Lainat luottolaitoksille

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
SEK-määräiset saamiset	252 742	42 937
Muun valuutan määräiset saamiset	<u>8 785</u>	<u>3 903</u>
Lainat luottolaitoksille yhteensä	<u>261 527</u>	<u>46 840</u>

Liite 16 Ulkomaan rahan määräiset erät

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
EUR-määräiset varat:		
Saamiset luottolaitoksilta	7 664	3 159
Saamiset yleisöltä	<u>529 101</u>	<u>470 804</u>
Varat yhteensä	536 765	473 963
EUR-määräiset velat:		
Velat luottolaitoksille	-20 633	-75 074
Velat yleisölle	<u>-42 729</u>	<u>0</u>
Velat yhteensä	-63 362	-75 074
Johdannaiset (55 MEUR (43))	-473 495	-398 352
Nettopositio, EUR	<u>-92</u>	<u>537</u>
NOK-määräiset varat:		
Saamiset luottolaitoksilta	1 110	864
Saamiset yleisöltä	<u>22 869</u>	<u>25 382</u>
Varat yhteensä	23 979	26 246
NOK-määräiset velat:		
Velat luottolaitoksille	<u>-590</u>	<u>-26 313</u>
Velat yhteensä	-590	-26 313
Johdannaiset (20 MNOK (0))	-23 420	0
Nettopositio, NOK	<u>-31</u>	<u>-67</u>
PLN-määräiset varat:		
Saamiset luottolaitoksilta	37	0
Saamiset yleisöltä	<u>11</u>	<u>0</u>
Varat yhteensä	48	0

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
PLN-määräiset velat:		
Velat luottolaitoksille	-49	<u>0</u>
Velat yhteensä	-49	0
Nettopositio, PLN	-1	<u>0</u>

Liite 17 Lainat yleisölle

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Lainasaamiset, brutto	1 238 524	1 142 204
Varaus epävarmoista saatavista odotetuista luottotappioista	-24 547	-31 370
Yleinen luottotappioreservi	<u>-9 455</u>	<u>-7 910</u>
Lainasaamiset, nettokirjanpitoarvo	<u>1 204 522</u>	<u>1 102 924</u>
Lainasaamiset maittain, netto		
Ruotsi	658 530	628 185
Suomi	437 323	358 976
Norja	22 625	25 182
Viro	86 033	90 581
Puola	<u>11</u>	<u>0</u>
Lainasaamiset yhteensä, nettokirjanpitoarvo	<u>1 204 522</u>	<u>1 102 924</u>

Lainat yleisölle tarkoittavat kotitalouksille annettuja luottoja.

Liite 18 Muut varat

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Saamiset yritys yhteisöiltä	16 904	25 291
Johdannaiset	1 516	15 596
Muut varat	<u>6</u>	<u>333</u>
Muut varat yhteensä	<u>18 426</u>	<u>41 220</u>

Liite 19 Lainat luottolaitoksilta

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
SEK	-13 994	82 532
Muut valuutat	<u>21 206</u>	<u>98 535</u>
Lainat luottolaitoksilta yhteensä	<u>7 212</u>	<u>181 067</u>

Yhtiöllä on 293 miljoonan SEK:n arvoinen käyttämätön luottolimiitti.

Liite 20 Lainat yleisöltä

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Lainat yleisöltä*	<u>1 263 376</u>	<u>809 377</u>
Lainat yleisöltä yhteensä	<u>1 263 376</u>	<u>809 377</u>

Kaikkien velkojen juoksuaika on määrittelemätön.

*Koskevat ainoastaan kotitaloussektoria

Liite 21 Muut velat

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Sääntelemättömät konserniavustukset	49 000	38 612
Velat toimittajille	7 983	1 665
Muut velat	1 893	1 110
Muut velat yhteensä	<u>58 876</u>	<u>41 387</u>

Liite 22 Siirtovelat

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Palkat ja lomakorvaukset	2 213	1 883
Sosiaaliturvamaksut	1 435	1 171
Velkojen korot	30 799	20 447
Muut tilikauden velat	<u>2 359</u>	<u>4 194</u>
Siirtovelat yhteensä	<u>36 806</u>	<u>27 695</u>

Liite 23 Verottamattomat varaukset

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Jaksotusrahasotot		
- varaus vuoden 2007 verotukseen	0	25 500
- varaus vuoden 2008 verotukseen	22 187	22 187
- varaus vuoden 2008/2 verotukseen	7 125	7 125
- varaus vuoden 2009 verotukseen	17 166	17 166
- varaus vuoden 2012 verotukseen	18 812	18 812
varaus vuoden 2013 verotukseen	<u>13 149</u>	<u>0</u>
Jaksotusrahasotot yhteensä	78 439	90 790
Kertyneet suunnitelman ylittävät poistot	<u>222</u>	<u>275</u>
Verottamattomat varaukset yhteensä	<u>78 661</u>	<u>91 065</u>
Verottamattomien varausten laskennallinen vero 22 % (26,3 %), jota ei ilmoiteta tilinpäätöksessä	17 257	23 878

Liite 24 Vakavaraisuustiedot

Tässä asiakirjassa esitetyt tiedot yhtiön vakavaraisuudesta ovat tietoja, jotka on annettava Ruotsin Finanssivalvonnan luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden vuositilinpäätöstä koskevien säädösten ja yleisten suositusten (FFFS 2008:25) 6 luvun 3–4 §:n mukaisesti ja jotka liittyvät vakavaraisuutta ja riskienhallintaa koskevien tietojen julkistamista koskevien Finanssivalvonnan säädösten ja yleisten suositusten (FFFS 2007:5) 3 luvun 1–2 ja 4 §:ssä mainittuihin tietoihin.

Yhtiön lakisääteisen vakavaraisuuden määrittelemistä koskevat vakavaraisuudesta ja merkittävistä riskeistä annettu laki (2006:1371) sekä vakavaraisuutta ja merkittäviä riskejä koskevat Ruotsin Finanssivalvonnan säädökset ja yleiset suositukset (FFFS 2007:1).

TF Bank AB:n (556158-1041) vakavaraisuustiedot

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Omat varat yhteensä	178 969	170 375
Ensisijaiset omat varat	178 969	170 375
- käytettävissä olevat omat varat	5 000	5 000
- reservit	181 262	174 466
- aineettomien hyödykkeiden vähennys	- 7 293	- 9 091
Omat varat vakavaraisuuden laskemiseksi	118 794	104 501
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus	79 203	70 563
- luottoriskin vakavaraisuusvaatimus sovellettaessa standardimenetelmää	79 203	70 563
Positio-, kurssi- ja raaka-aineriskin vakavaraisuusvaatimus	0	0
- positio-, kurssi- ja raaka-aineriskin vakavaraisuusvaatimus sovellettaessa markkinariskien standardimenetelmää	0	0
Operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus	39 591	33 938
- perusmenetelmän vakavaraisuusvaatimus	39 591	33 938
<u>Pääoman ylijäämä (+) tai alijäämä (-)</u>	60 175	65 874
<u>Vakavaraisuussuhdeluku</u>	1,51	1,63

Riskienhallinnan tavoitteet ja ohjeet

Tietoja kunkin riskiluokan riskienhallintastrategioista ja -menettelyistä on vuosikertomuksen liitteessä 2 rahoitusriskejä ja niiden hallintaa koskevassa osiossa.

Hallitus on perustanut erillisen riskienvalvontayksikön valvomaan kaikkia riskialueita. Yksikön toimintaa ohjaavat useat hallituksen laatimat ohjeet ja menettelyt, ja kunkin riskialueen riskeistä raportoidaan kuukausittain määrättyssä muodossa yhtiön johdolle sekä jokaisessa hallituksen kokouksessa.

Tietoja omista varoista

Yhtiön edellä kuvatut omat varat perustuvat yhtiön omaan pääomaan Ruotsin Finanssivalvonnan vakavaraisuutta ja merkittäviä riskejä koskevien säädösten ja yleisten suositusten (FFFS 2007:1) 7 luvun 3 §:n mukaisesti. Hallitus on päättänyt jakaa osan tilikauden voitosta (katso voitonjakoehdotus) ja siirtää loput seuraavan tilikauden tulokseen. Ehdotettu osingonjako on vähennetty 7 luvun 4 §:n mukaisesti. Ensisijaisiin omiin varoihin sisältyy myös 78 % verottamattomista varauksista (vähennettynä kertyneillä suunnitelman ylittävillä poistoilla) 7 luvun 8 §:n mukaisesti. Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo on pienentänyt omia varoja 7 luvun 16 §:n mukaisesti. Yhtiöllä ei ole ensisijaisista omista varoista 9 luvun mukaisesti tehtäviä vähennyksiä.

Tietoja vakavaraisuusvaatimuksesta

Kuten edellä esitetystä vakavaraisuuslaskelmasta käy ilmi, yhtiö täyttää pääomavaateen vähimmäistason, sillä vakavaraisuussuhdeluku on yli 1. Yhtiö täyttää myös vaatimuksen alkupääomasta, joka yhtiön lupahakemuksen aikoihin oli 5 miljoonaa euroa.

Yhtiön strategia sen arvioimiseksi, riittääkö pääoma nykyisen ja tulevan liiketoiminnan pohjaksi, perustuu liiketoiminnan säännölliseen seurantaan, tuleviin muutoksiin ja pääomatarpeen arviointiin. Menetelmän perustana on hallituksen hyväksymä pääoman arviointiprosessi.



Luottoriskit

Yhtiö on päättänyt käyttää luottoriskien laskennassa standardimenetelmää. Ruotsin Finanssivalvonnan säädösten ja suositusten (FFFS 2007:1) 15 luvun 1 §:n mukaisesti jokaisesta riskistä tulee laskea riskipainotettu saamisten määrä kertomalla 2 tai 3 §§:n mukainen saamisten määrä niitä koskevalla riskipainolla.

	31.12.2012	31.12.2011
- Luottolaitosriskit: saamiset	268 016	66 431
- vastapuoliriskin osuus	6 489	19 591
Saamisten määrä	268 016	66 431
Riskipain. määrä (20 %)	53 603	13 286
Vakavar.vaade (8 %)	4 288	1 063
- Valtio-/keskuspankkiriskit: saamiset	74 553	60 267
Saamisten määrä	74 553	60 267
Riskipain. määrä (0 %)	0	0
Vakavar.vaade (8 %)	0	0
- Yritysriskit: saamiset	16 904	25 291
Saamisten määrä	16 904	25 291
Riskipain. määrä (100 %)	16 904	25 291
Vakavar.vaade (8 %)	1 352	2 023
- Kotitalousriskit: saamiset	1 167 149	1 060 584
- varaukset	-9 455	-7 910
Saamisten määrä	1 157 694	1 052 674
Riskipain. määrä (75 %)	868 271	789 506
Vakavar.vaade (8 %)	69 462	63 160
- Sääntelemättömät erät: saamiset	71 375	81 621
- varaukset	-24 547	-31 371
Saamisten määrä	46 828	50 250
Riskipain. määrä (100 %)	46 828	50 250
Vakavar.vaade (8 %)	3 746	4 020
- Muut erät: saamiset	4 435	3 716
Saamisten määrä	4 435	3 716
Riskipain. määrä (100 %)	4 435	3 716
Vakavar.vaade (8 %)	355	297

Tietoja riskien jakautumisesta maittain on liitteessä 17, joka käsittelee saamisia kotitalouksilta sekä sääntelemättömiä eriä.

Operatiiviset riskit

Yhtiö on päättänyt käyttää perusmenetelmää 29 luvun (FFFS 2007:1) mukaisesti, ja vakavaraisuusvaatimus lasketaan 29 luvun 1 §:n mukaisesti.

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
- Perusmenetelmä		
Liiketoiminnan tuotot		
- vuosi 3	227 421	182 642
- vuosi 2	268 706	227 421
- viime vuosi	295 688	268 706
- Tuottoindikaattori	263 938	226 256
Vakavar.vaade (15 %)	39 591	33 938

Valuuttakurssiriski ja raaka-aineriski

Yhtiö laskee valuuttakurssiriskin 32 luvun 10 §:n (FFFS 2007:1) mukaisella kaksivaiheisella menetelmällä. Jos yhtiön valuuttakurssiriski on alle kaksi prosenttia omista varoista, vakavaraisuusvaatimus on nolla.

- Kaksivaiheinen menetelmä Valuuttamäär. nettopositiot yhteensä		
- EUR	-92	537
- NOK	- 31	- 67
- PLN	-1	0
Valuuttakurssiriski yht. muissa kuin tilinpäätösvaluutassa	124	537
Vakavar.vaade (8 %)	0	0

Tietoja luottoriskeistä

Yhtiö laskee luottoriskit standardimenetelmällä 15 luvun (FFFS 2007:1) riskipainotetun saamisten määrän laskentatavan mukaisesti.

Yhtiöön kohdistuu 16 luvun 14 §:n (FFFS 2007:1) mukaisesti luottolaitosriski, jolloin riskipaino on 20 %. Yhtiöön kohdistuu sekä ulko- että kotimaisiin pankkeihin liittyviä riskejä. Yhtiöllä on lisäksi johdannaisia, jotka lasketaan 18 luvun mukaisesti (markkina-arvostusmenetelmällä).

Valtio- ja keskuspankkiriski koskee verosaamisia Ruotsin verovirastolta sekä valtion velkasitoumuksia. FFFS 2007:1:n 16 luvun 2 §:n mukaisesti riskien arvioinnin ja luokittelun tulee tapahtua vakavaraisuussäädöksen (Kapitaltäckningsförordningen) 2 ja 5 §§:n mukaisesti. Säädöksessä määrätään, että jos saamiset liittyvät ETA-alueeseen kuuluvaan valtioon, riskipaino on 0 prosenttia, jos saamiset on ilmoitettu ja jälleenrahoitettu kyseisen valtion valuutassa.

Yritysriskit muodostuvat saamisista muilta yhtiöiltä. Riskipaino on 100 %. Yhtiötä ei ole luokiteltu luottolaitokseksi vakavaraisuuslain (Kapitaltäckningslagen) 1 luvun 3 §:n 10 momentin mukaisesti. Siksi saaminen kirjataan yritys- eikä luottolaitosriskiksi.

Kotitalouksiin liittyvien saamisten riskipaino on 75 %. Yhtiön lainasaamiset koskevat merkittävää määrää saamia, joiden ominaisuudet ovat samat kuin tarjottaessa yksityisasiakkaille rajoitettuja luottoja. Lainasaamiset ovat 16 luvun 21 §:n (FFFS 2007:1) määräysten mukaisia.

Sääntelemättömien erien riskipaino on 16 luvun 31 §:n (FFFS 2007:1) mukaisesti 100 %, koska arvon oikaisu on 20 % tai enemmän siitä saamisten osuudesta, jolla ei ole vakuuksia ennen arvon oikaisua. Sääntelemättömät erät ovat yhtiön perintäsaamia kullakin markkina-alueella.

Muiden erien riskipaino on 100 %. Tähän kuuluvat aineelliset hyödykkeet, maksetut ennakot ja siirtosaamiset.

Eräntyneiden saamisten määritelmä on luottoriskiä koskevassa kappaleessa vuosikertomuksen liitetiedoissa, katso liite 2.

Tietoja vastapuoliriskistä

Yhtiön ainoat vastapuoliriskit liittyvät saamisiin luottolaitoksilta. Niissä vastapuoliriskiä vastaa laskettu johdannaissopimukseen liittyvien saamisten määrä. Yhtiö käyttää 18 luvun 1 §:n (FFFS 2007:1) mukaisesti markkina-arvostusmenetelmää ja noudattaa siten kohtien 7 - 10 §§ ohjeita.

Tietoja operatiivisesta riskistä

Yhtiö käyttää perusmenetelmää 29 luvun (FFFS 2007:1) mukaisesti. Vakavaraisuusvaatimus lasketaan 1 §:n mukaisesti, mikä vastaa 15 % tuottoindikaattorista, joka lasketaan 2 §:n mukaisesti.

Liite 25 Asetetut vakuudet

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Omat velat		
Lyhytaikaiset velat luottolaitoksille		
Saamiset asiakkailta	574 662	618 959
	<u>574 662</u>	<u>618 959</u>

Liite 26 Liiketoimet lähipiirin kanssa

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tilikauden lähipiiriliiketoimet:		
Markkinointi	374	0
Tilavuokrat	<u>1 041</u>	<u>982</u>
	1 415	982
Velat lähipiirin kanssa tehdyistä liiketoimista tilikauden lopussa:		
Annettu konserniavustus	<u>49 000</u>	<u>38 612</u>
	49 000	38 612

Korvaus johtaville toimenhaltijoille

Tietoja johtaville toimenhaltijoille maksettavista korvauksista on liitteessä 7.

Tuloslaskelma ja tase esitetään 22.2.2013 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Borås 15.2.2013

Matias Carlsson

Bertil Larsson
Puheenjohtaja

Toimitusjohtaja

John Brehmer

Thomas Grahn

Paul Källenius

Tilintarkastuskertomus on annettu 19.2.2013.

PricewaterhouseCoopers AB

PricewaterhouseCoopers AB

Klas Brand
Auktorisoitu tilintarkastaja

Michael Lindengren
Auktorisoitu tilintarkastaja

Tilintarkastuskertomus

TF Bank AB:n, Y-tunnus 556158-1041, yhtiökokoukselle

Tilintarkastusraportti

Olemme tarkastaneet TF Bank AB:n tilinpäätöksen tilikaudelta 2012.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta ja siitä, että tilinpäätös antaa oikeat tiedot luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden tilinpäätöstä koskevan lain mukaisesti, sekä sisäisestä valvonnasta, jonka hallitus ja toimitusjohtaja katsovat tarpeelliseksi, jotta laadittava tilinpäätös ei sisällä olennaista virheellisyttä riippumatta siitä, onko sen syynä väärinkäytökset vai virheet.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen kansainvälisten tilintarkastusstandardien sekä Ruotsissa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Nämä standardit edellyttävät, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita sekä suunnitellemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä olennaista virheellisyttä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätöksen sisältävistä luvuista ja siinä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajien harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellisiä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, hallituksen ja toimitusjohtajan tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto tilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu luottolaitoksia ja sijoituspalveluyhtiöitä koskevan lain mukaisesti ja antaa luottolaitoksia ja sijoituspalveluyhtiöitä koskevan lain mukaisesti kaikissa olennaisissa suhteissa oikeat ja riittävät tiedot TF Bankin taloudellisesta asemasta 31.12.2012 sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista tilikaudella. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot eivät ole keskenään ristiriidassa.

Puollamme täten tilinpäätöksen ja taseen vahvistamista.

Muita lakien ja muiden säädösten mukaisia vaatimuksia koskeva raportti

Tilinpäätöksen tarkastamisen lisäksi olemme tarkastaneet yhtiön voittoa tai tappiota koskevan voitonjakoehdotuksen sekä hallituksen ja

toimitusjohtajan laatiman TF Bankin toimintakertomuksen tilikaudelta 2012.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus vastaa yhtiön voittoa tai tappiota koskeviin toimenpiteisiin liittyvän ehdotuksen valmistelusta sekä osakeyhtiölain mukaisesta hallinnosta.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa kohtuullisella varmuudella lausunto yhtiön voitonjakoehdotuksesta ja hallinnosta tilintarkastuksen perusteella.

Olemme suorittaneet tarkastuksen Ruotsissa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hallituksen antamaa yhtiön voittoa tai tappiota koskeviin toimenpiteisiin liittyvää ehdotusta koskevan lausuntonne perusteena olemme tarkastaneet hallituksen antaman lausunnon sekä joitakin sen perusteita voidaksemme arvioida, onko ehdotus osakeyhtiölain mukainen.

Vastuuvapauden myöntämistä koskevan lausuntonne perusteena olemme tilintarkastuksen lisäksi tarkastaneet yhtiön olennaiset päätökset, toimenpiteet ja olosuhteet voidaksemme arvioida, onko jollakulla hallituksen jäsenellä tai toimitusjohtajalla yhtiöön kohdistuva korvausvelvollisuus. Olemme myös tarkastaneet, onko joku hallituksen jäsenistä tai toimitusjohtaja toiminut muulla tavalla, joka rikkoo osakeyhtiölakia, lakia pankki- ja rahoitustoiminnasta, luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden tilinpäätöstä koskevaa lakia tai yhtiöjärjestyttä. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tarkastusevidenssiä.

Lausunto

Puollamme varsinaisessa yhtiökokouksessa tehtävää päätöstä voitonjaosta ehdotetun toimintakertomuksen mukaisesti sekä vastuuvapauden myöntämistä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.

Boråsissa helmikuun 19. päivänä 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Klas Brand
Auktorisoitu tilintarkastaja

Michael Lindengren
Auktorisoitu tilintarkastaja