



Vuosikertomus 2013

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, 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 parani 19 % edellisvuodesta. Tämä selittyy pääasiassa kustannusten kurissa pitämiseen tähänneillä onnistuneilla toimenpiteillä. Tulos on erittäin hyvä ottaen huomioon maksuvalmiuskustannusten merkittävän kasvun.

Tilikauden korkokate oli 307,4 milj. SEK (290,2). Tilikauden liikevoitto oli 114,3 milj. SEK (96,0).

Uusien lainojen arvo tilikaudella oli 662,1 milj. SEK (693,7). Keskimääräinen luottosopimusten arvo tilinpäätöspäivänä oli 17 685 SEK (19 300). Nettomääräiset lainasaamiset kasvoivat 1,8 % ja olivat 1 226,1 milj. SEK (1 204,5).

Katsaus eri tilikausilta

	2013	2012	2011	2010	2009
Korkokate	307 437	290 205	263 573	222 524	176 255
Palkkiotuotot, netto	7 865	6 069	5 051	4 547	6 613
Tulos ennen luottotappioita	211 909	187 534	178 411	154 664	125 579
Luottotappiot	-97 659	-91 515	-72 389	-54 931	-21 116
Liiketulos	114 250	96 019	106 022	99 733	104 463
Antolainaus luottolaitoksille	429 538	261 527	46 840	9 755	9 889
Antolainaus yleisölle	1 226 063	1 204 522	1 102 924	951 865	763 832
Ottolainaus yleisöltä	1 522 288	1 263 376	809 377	717 804	507 937
Ottolainaus luottolaitoksilta		7 212	181 067	117 055	
Lainasaamiset, brutto	1 256 073	1 238 524	1 142 204	992 359	829 517
Oma pääoma	175 480	125 817	113 135	71 964	80 710
Tilinpäätössiirrot	69 913	78 661	91 065	93 096	94 671
Taseen loppusumma	1 838 833	1 570 748	1 263 726	1 078 322	813 963
Vakavaraisuussuhde	1,8	1,5	1,6	1,5	1,7
Omat varat	224 607	178 969	170 375	128 599	121 000
Vakavaraisuusvaatimus	126 440	118 794	104 501	87 979	71 120
Oman pääoman tuotto, %	49,7	51,3	58,8	70,9	69,4
Omavaraisuus, %	12,5	11,9	14,3	13,0	18,5
Keskim. vuosikorko, %	27,8	28,0	28,1	28,3	28,2

Tunnuslukujen määritelmät ovat liitteessä I.

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

Yhtiön hallitus päätti tilikaudella perustaa sivuliikkeen Suomeen. Sivuliikkeen toiminta käynnistyy vuoden 2014 kuluessa, ja yhtiön tavoitteena on siirtää Suomen toiminnot siihen asteittain.

Yhtiö jakoi tilikaudella vähemmistöosakkaille osinkoina 737 000 SEK voitonjakosuunnitelman 31.12.2012 mukaisesti. Lisäksi yhtiö jakoi 27.8.2013 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksellä vähemmistöosakkaille osinkoina 540 000 SEK.

Tuleva kehitys

Vuosi 2013 oli Euroopan talousalueella verrattain rauhallinen. Toiveena on, että talouden elpyminen pääsisi vauhtiin ja kriisivuodet olisivat Euroopassa ohi. Ruotsissa kilpailutilanne kiristyi entisestään vuonna 2013, ja tilanteen uskotaan jatkuvan samanlaisena. Tämä vaikuttaa mahdollisuuksiimme jatkaa markkinaosuuksiemme kasvattavasti kohtuullisin kustannuksin.

Myös alaa koskevat uudet säännökset, esimerkiksi CRD4 ja GL44, 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 useimmilla markkinoilla tilikaudella 2014. On erittäin ilahduttavaa, että ottolainaus yleisöltä kasvoi Ruotsissa ja Suomessa tilikaudella 2013. Yleisön varojen hallinnointi on merkittävä luottamuksen osoitus. Siksi on erittäin 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	72 970
Tilikauden voitto	96 510
	<hr/>
	169 480
	<hr/>
Hallituksen ja toimitusjohtajan ehdotus voitonjaoksi vähemmistöosakkaille 390 SEK /osake (1000 osaketta)	
	390
siirretään seuraavalle tilikaudelle	169 090
	<hr/>
	169 480
	<hr/>

Hallituksen lausunto voitonjakoehdotuksesta

Konserniavustusta annettiin varsinaisen yhtiökokouksen hyväksynnällä 24 500 000 SEK, minkä johdosta vapaa oma pääoma tilinpäätöspäivänä verovaikutus mukaan lukien pieneni 19 110 000 SEK.

Voitonjakoehdotuksen ja konserniavustuksen myötä yhtiön omavaraisuusaste pienenee 12,49 %:iin. Omavaraisuusaste on kuitenkin turvallisella tasolla edellyttäen, että yhtiön liiketoiminta pysyy kannattavana. Yhtiön maksuvalmiuden arvioidaan pysyvän maksuvalmiusriskien hallintaa koskevassa periaatteessa määritettyä korkeampana. 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 liitteineen.

Tuloslaskelma	Liite	2013	2012
	1, 2, 26		
Liiketoiminnan tuotot			
Korkotuotot	3	342 472	323 375
Korkokulut	4	-35 035	-33 170
Korkokate		307 437	290 205
Palkkiotuotot		10 381	8 152
Palkkiokulut		-2 516	-2 083
Palkkiotuotot, netto		7 865	6 069
Rahoitustoiminnan nettotuotot		-21	-586
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		315 281	295 688
Yleiset hallintokulut	5, 6, 7	-66 198	-63 310
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	8, 9	-3 029	-2 892
Liiketoiminnan muut kulut	10	-34 145	-41 952
Kulut yhteensä ennen luottotappioita		-103 372	-108 154
Tulos ennen luottotappioita		211 909	187 534
Luottotappiot, netto	11	-97 659	-91 515
Liiketulos		114 250	96 019
Tilinpäätössiirrot	12	8 748	12 403
Verot tilikauden tuloista	13	-26 488	-32 534
Tilikauden voitto		96 510	75 888

Tuloslaskelma	Liite	2013	2012
Laaja tuloslaskelma			
Tilikauden tulos		96 510	75 888
Muut laajan tuloksen erät		0	0
Myöhemmin tuloslaskelmaan siirrettävissä olevat erät		0	0
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen, netto		0	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä		96 510	75 888

Tase	Liite	31.12.2013	31.12.2012
	1, 2, 26		
Varat			
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat valtion velkasitoumukset		149 669	59 826
Saamiset luottolaitoksilta	14, 15, 16	429 538	261 527
Saamiset yleisöltä	14, 16, 17	1 226 063	1 204 522
Muut aineettomat hyödykkeet	8	4 916	7 293
Aineelliset hyödykkeet	9	1 108	1 043
Veroaamiset		11 461	14 721
Muut varat	18	13 304	18 426
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		2 774	3 390
Varat yhteensä		<u>1 838 833</u>	<u>1 570 748</u>
Velat ja oma pääoma			
Velat ja pakolliset varaukset			
Velat luottolaitoksille	14, 16, 19	0	7 212
Velat yleisölle	14, 20	1 522 288	1 263 376
Muut velat	21	31 910	58 876
Siirtovelat ja saadut ennakot	22	39 242	36 806
Velat ja pakolliset varaukset yhteensä		<u>1 593 440</u>	<u>1 366 270</u>
Verottamattomat varaukset	23	<u>69 913</u>	<u>78 661</u>
Oma pääoma	24		
Sidottu oma pääoma			
Osakepääoma (50 000 kpl, nimellisarvo 100)		5 000	5 000
Vararahasto		1 000	1 000
Sidottu oma pääoma yhteensä		<u>6 000</u>	<u>6 000</u>

Tase	Liite	31.12.2013	31.12.2012
Vapaa oma pääoma			
Edellisten tilikausien voitto		72 970	43 929
Tilikauden voitto		96 510	75 888
Vapaa oma pääoma yhteensä		169 480	119 817
Oma pääoma yhteensä		175 480	125 817
Oma pääoma ja velat yhteensä		<u>1 838 833</u>	<u>1 570 748</u>
Asetetut vakuudet	25	524 610	574 662
Vastuusitoumukset		–	–

Oman pääoman muutokset

	Osake- pääoma	Vara- rahasto	Vapaa oma pääoma	Oma pääoma
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			12 887	12 887
Oma pääoma 31.12.2012	5 000	1 000	119 817	125 817
Tilikauden laaja tulos			96 510	96 510
Vähemmistöosakkaille maksetut osingot		-	-737	-737
Annettu konserniavustus 27.8.2013			-33 923	-33 923
Konserniavustuksen verovaikutus 27.8.2013			7 463	7 463
Vähemmistöos. maksetut osingot 27.8.2013			-540	-540
Annettu konserniavustus 31.12.2013			-24 500	-24 500
Konserniavustuksen verovaikutus 31.12.2013			5 390	5 390
Oma pääoma 31.12.2013	5 000	1 000	169 480	175 480

Rahavirtalaskelma	2013	2012
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	114 250	96 019
Rahavirtaan sisällyttämättömien erien oikaisut		
Luottotappiot	106 241	100 182
Poistot	3 029	2 892
Kertyneet korkotuotot ja -kulut	3 065	9 755
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	21	586
Maksetut tuloverot	-10 375	-14 843
	<hr/>	<hr/>
	216 231	194 591
Rahoitukseen oik. valtion velkasitoumukset, lisäys/vähennys	-89 843	-10 145
Saamiset yleisöltä, lisäys/vähennys	-127 782	-201 780
Muut lyhytaikaiset saamiset, lisäys/vähennys	4 518	21 970
Velat yleisölle, lisäys/vähennys	258 912	453 999
Velat luottolaitoksille, lisäys/vähennys	-7 212	-173 855
Muut lyhytaikaiset velat, lisäys/vähennys	-1 895	5 859
	<hr/>	<hr/>
Liiketoiminnan rahavirta	252 929	290 639
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-543	-286
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-175	-689
	<hr/>	<hr/>
Investointien rahavirta	-718	-975
Rahoituksen rahavirta		
Maksettu konserniavustus	-82 923	-73 866
Maksetut osingot	-1 277	-1 111
	<hr/>	<hr/>
Rahoituksen rahavirta	-84 200	-74 977
Tilikauden rahavirta	168 011	214 687
Rahavarat tilikauden alussa	261 527	46 840
	<hr/>	<hr/>
Rahavarat tilikauden lopussa	429 538	261 527

Liitetiedot

Liite 1 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tätä tilinpäätöstä laadittaessa käytetyt tärkeimmät tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on selostettu seuraavassa. Periaatteita on sovellettu johdonmukaisesti kaikkiin esitettyihin tilikausiin, ellei erikseen toisin mainita.

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:

Standardiin IFRS 7, Rahoitusinstrumentit: Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot, tehty muutos sisältää vaatimuksia uusista esitettävistä tiedoista, jotka helpottavat IFRS-standardeja ja US GAAP -normistoa taloudellisessa raportoinnissaan noudattavien yritysten vertailua.

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.

IAS I, Tilinpäätöksen esittäminen, muun laajan tuloksen esittämistä koskeva muutos. Olennaisin muutos on vaatimus siitä, että muissa laajan tuloksen erissä esitettävät summat tulee jakaa kahteen ryhmään sen perusteella, voidaanko erät luokitella tuloslaskelmaan uudelleen (uudelleenluokitteluokaisuina). Muutos ei käsittele sitä, mitkä erät tulee sisällyttää muihin laajan tuloksen eriin.

Millään IFRS- tai IFRIC-tulkinnosta, joiden soveltaminen on ollut pakollista alun perin 1.1.2013 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 rahoitusvelkojen osalta 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 luottoriskiin, tulee esittää muissa laajan tuloksen erissä tuloslaskelman sijaan, mikäli tämä ei aiheuta kirjaamiseen liittyviä epä johdonmukaisuuksia (kirjanpidollista epäsymmetriaa). Yhtiö ei ole vielä arvioinut standardin vaikutuksia. Yhtiö aikoo arvioida IFRS 9 -standardin jäljellä olevien vaiheiden vaikutuksia, kunhan IASB on saanut ne päätökseen.

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 tuloslaskelmassa käypään arvoon arvostettaviksi rahoitusvaroiksi, laina- ja asiakassaamisiksi sekä myytävissä oleviksi rahoitusvaroiksi. 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).

Tuloslaskelmassa käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

Tuloslaskelmassa käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ovat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä rahoitusvaroja. Rahoitusvarat luokitellaan tähän ryhmään, jos ne on hankittu pääasiallisesti lyhyen ajan kuluessa myytäviksi. Johdannaiset luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi, mikäli yhtiö ei sovelle suojauslaskentaa. Tähän ryhmään kuuluvat varat luokitellaan vaihto-omaisuudeksi ja kirjataan muihin varoihin.

Laina- ja asiakassaamiset

Laina- ja asiakassaamiset ovat rahoitusvaroja, jotka eivät kuulu johdannaisiin 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 hankintamenoon vähennettyinä mahdollisilla arvonalentumisilla. Arvonalentuminen tapahtuu, kun on objektiivista näyttöä siitä, että yhtiö ei tule saamaan erääntyneitä 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).

Myytävissä olevat rahoitusvarat

Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat varoja, jotka eivät ole johdannaisia ja jotka on määritelty kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi tai joita ei ole luokiteltu muihin ryhmiin. Pankin myytävissä olevat rahoitusvarat ovat keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia valtion velkasitoumuksia.

TF Bank AB luokittelee rahoitusvelkansa käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi rahoitusveloiksi sekä muiksi rahoitusveloiksi. Yhtiö tiedottaa IFRS 7 -standardin mukaisesti käypään arvoon arvostamisesta. Tietoihin sisältyy muun muassa arvostus käypään arvoon arvostushierarkian eri tasojen mukaisesti (katso liite 2).

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat ovat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä rahoitusvelkoja. Rahoitusvelka luokitellaan tähän ryhmään, jos se on hankittu pääasiallisesti lyhyen ajan kuluessa myytäväksi. Johdannaiset luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi, mikäli yhtiö ei sovelta suojauslaskentaa. Käyvän arvon muutos esitetään tuloslaskelmassa rahoitustoiminnan nettotuotossa. Tähän luokkaan kuuluvat velat esitetään muissa veloissa.

Muut rahoitusvelat

Muut rahoitusvelat esitetään kohdassa Velat luottolaitoksille ja Velat yleisölle, ja ne arvostetaan kertyneeseen hankintamenoon.

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 arvonmuutokset 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.

Konserniavustus

Kaikki yhtiön ja emoyhtiön väliset konserniavustukset kirjataan omaan pääomaan. Myös niiden verovaikutus kirjataan tällöin vastaavasti omaan pääomaan.

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 valuuttamääräisten 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-, NOK- ja PLN-määräisissä liiketoimissa. Termiinisopimusten juoksuaika on yleensä 1–3 kuukautta, jotta valuuttakurssimuutosten vaikutukset yhtiön tulokseen voitaisiin minimoida. Jos Ruotsin kruunu heikkenee tai vahvistuu 10 % kutakin valuuttaa vastaan ja muut muuttujat pysyvät vakioina, tulosvaikutus (verovaikutus pois lukien) kussakin valuutassa on seuraava: EUR +/- 152 000 SEK, NOK +/- 13 000 SEK ja PLN +/- 20 000 SEK.

(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 8,1 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 on valtion velkasitoumuksia 149,7 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 soveltaa IFRS 13 -standardia 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 31.12.2013.

1 000 SEK Kuvaus	Kirjanpitoarvo 31.12.2013	Käypään arvoon arvostaminen tilikauden lopussa, peruste:		Taso 3
		Taso 1	Taso 2	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetut rahoitusvarat				
Myytävissä olevat johdannaiset	5 043		5 043	
Yhteensä	5 043		5 043	
Laina- ja asiakassaamiset				
Lainat luottolaitoksille	429 538		429 538	
Lainat yleisölle	1 226 063		1 226 063	
Muu antolainaus	8 096		8 096	
Yhteensä	1 663 697		1 663 697	
Myytävissä olevat rahoitusvarat				
Valtion velkasitoumukset	149 669		149 669	
Yhteensä	149 669		149 669	
Muut rahoitusvelat				
Lainat yleisöltä	1 522 288		1 522 288	
Ostovelat	5 415		5 415	
Sääntelemättömät konserniavustukset	24 500		24 500	
Yhteensä	1 552 203		1 552 203	

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 tulosvaikuttaisesti arvostetut rahoitusvarat				
<hr/>				
Myytavissä olevat johdannaiset	1 516		1 516	
<hr/>				
Yhteensä	1 516		1 516	
Laina- ja asiakassaamiset				
<hr/>				
Lainat luottolaitoksille	261 527		261 527	
Lainat yleisölle	1 204 522		1 204 522	
Muu antolainaus	16 904		16 904	
<hr/>				
Yhteensä	1 482 953		1 482 953	
Myytavissä olevat rahoitusvarat				
<hr/>				
Valtion velkasitoumukset	59 826		59 826	
<hr/>				
Yhteensä	59 826		59 826	
Muut rahoitusvelat				
<hr/>				
Lainat yleisöltä	1 263 376		1 263 376	
Ostovelat	7 983		7 983	
Sääntelemättömät konserniavustukset	49 000		49 000	
<hr/>				
Yhteensä	1 320 539		1 320 539	

Luottoriski

Luottoriski syntyy pääasiassa luotonannosta 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 sisälsi tilinpäätöspäivänä kotitalouksille myönnettyjä luottoja seuraavasti:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Erääntymättömät saatavat	979 705	1 003 266
Erääntyneet saatavat: 1–10 päivää	153 399	116 486
Erääntyneet saatavat: 11–69 päivää	54 378	47 838
Epävarmat saatavat	68 592	70 933

(tietoja odotettujen luottotappioiden rahaston muutosten täsmäytyksestä on liitteessä 17)

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

Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat valtion

AAA	149 669	59 826
<i>Lainat luottolaitoksille</i>		
A-1+	239 545	162 758
A-1	183 461	90 886
A-2	6 532	7 883
<i>Muut varat</i>		
A-1+	5 043	1 516
Luokitus puuttuu	8 096	16 904
Yhteensä	592 346	339 773

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. Uusien luottojen takaisinmaksumahdollisuus katsotaan liiketoimintariskiksi. Tilinpäätöspäivänä yhtiön ottolainauksen arvo oli 1 522,3 milj. SEK. Luku on esitetty otsikon Velat yleisöltä alla. Kotitalouksille ei ole asetettu talletetun pääoman nostorajoituksia. Hallituksen ohjeen mukaisesti TF Bankin liiketoimintaan liittyvän maksuvalmiusriskin on oltava matala. Yhtiön riskitoleranssia mitataan ja kuvataan kolmen parametrin avulla:

- Yhtiöllä on oltava likvidejä varoja vähintään 30 % yleisöltä otettujen lainojen arvosta.
- Maksuvalmiusvaatimuksen suhdeluvun on oltava suurempi kuin 1.
- Yleisöltä otettujen lainojen arvo ei saa olla yli 40 % suurempi kuin yleisölle annettujen lainojen nettoarvo.

Maksuvalmiusvaatimuksen (LCR, Liquidity Coverage Ratio) määritelmä on (käytettävissä olevat likvidit varat)/(nettokassavirta 30 päivän jaksolla rahoitusvajeessa). Stressiskenaariota on kuvattu Kansainvälisen järjestelypankin (BIS) joulukuussa 2010 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 sopimusperusteinen 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 juoksu-aika on enintään 6 kuukautta, sekä pankkisaamisia. Yhtiön johto seuraa myös tarkoin yhtiön likviditeettireserviä, joka koostuu käteisrahasta 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 579,4 milj. SEK ja likviditeettireservin sekä muiden likviditeettiä luovien toimenpiteiden arvo yhteensä 879,4 milj. SEK, mikä on 58 % yhtiön ottolainauksen arvosta. Yhtiön maksuvalmiusvaatimuksen suhdeluku oli 3,31 ja yleisöltä otettujen sekä yleisölle annettujen lainojen suhdeluku 1,24.

Liite 3 Korkotuotot

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Korkotuotot lainoista yleisölle	337 619	320 046
Muut korkotuotot	4 853	3 329
	<hr/>	
Korkotuotot yhteensä	<u>342 472</u>	<u>323 375</u>
Korkotuotot maittain:		
Ruotsi	185 212	190 189
Suomi	130 378	105 791
Viro	20 999	20 818
Norja	5 056	6 577
Puola	827	0
	<hr/>	
Korkotuotot yhteensä	<u>342 472</u>	<u>323 375</u>

Korkotuottoihin sisältyy valuuttakurssivoittoja/-tappioita (netto) -444 (-543), jotka liittyvät Suomen, Norjan, Viron ja Puolan korkotuottoihin.

Liite 4 Korkokulut

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Korkokulut: luottolaitokset	-971	-1 228
Korkokulut: yleisö	-33 940	-31 942
Muut rahoituskulut	-124	0
	<hr/>	
Korkokulut yhteensä	<u>-35 035</u>	<u>-33 170</u>

Liite 5 Yleiset hallintokulut

	2013	2012
Henkilöstökulut		
- palkat ja palkkiot	-16 168	-13 027
- sosiaaliturvamaksut	-5 312	-4 301
- eläkekulut	-1 841	-1 532
- muut henkilöstökulut	-474	-346
Henkilöstökulut yhteensä	-23 795	-19 206
Muut yleiset hallintokulut		
- posti- ja puhelinkulut	-4 918	-4 609
- IT-kulut	-8 892	-9 294
- ulkoiset perintäkulut	-3 497	-3 668
- muut	-25 096	-26 533
Muut yleiset hallintokulut yhteensä	-42 403	-44 104
Yleiset hallintokulut yhteensä	-66 198	-63 310

Liite 6 Tilintarkastajien palkkiot

	2013	2012
PricewaterhouseCoopers AB		
- tilintarkastustoimeksianto	310	287
- muu tarkastustoiminta	62	62
- veroneuvonta	19	22
- muut palvelut	368	694
Tilintarkastajien palkkiot yhteensä	759	1 065

Tilintarkastustoimeksiannolla tarkoitetaan palkkiota lakisääteisestä tilintarkastuksesta, toisin sanoen työstä, joka on välttämätöntä, jotta tilintarkastuskertomus voidaan antaa, sekä tilintarkastustoimeksiannon yhteydessä annettavasta tilintarkastusneuvonnasta.

Liite 7 Henkilöstön määrä, palkat, muut korvaukset ja sosiaaliturvamaksut

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Naiset	27	24
Miehet	9	7
Yhteensä	36	31
Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja korvaukset	1 740	1 700
Muu henkilöstö	14 628	11 527
	<hr/>	<hr/>
Palkat ja korvaukset yhteensä	16 368	13 227
Lakisääteiset ja työehtosopimusten mukaiset sosiaaliturvamaksut	5 312	4 301
Eläkekulut	1 841	1 532
	<hr/>	<hr/>
Palkat, korvaukset, sosiaaliturvamaksut ja eläkekulut yhteensä	<u>23 521</u>	<u>19 060</u>

	2013	2012
Hallituksen jäsenten ja johtavien toimenhaltijoiden palkat ja korvaukset		
Hallituksen puheenjohtaja:		
Hallituspalkkio	200	200
	<hr/>	<hr/>
Hallituksen puheenjohtaja yhteensä	200	200
	<hr/>	<hr/>
Muut hallituksen jäsenet:		
Hallituspalkkio	100	100
	<hr/>	<hr/>
Yhteensä	300	300
	<hr/>	<hr/>
Toimitusjohtaja:		
Peruspalkka	1 440	1 400
Sosiaaliturvamaksut	452	440
Eläkekulut	311	293
	<hr/>	<hr/>
Yhteensä	2 203	2 133
	<hr/>	<hr/>
Muut johtavat toimenhaltijat:		
Peruspalkka	4 874	3 906
Muut edut	72	72
Eläkekulut	983	734
	<hr/>	<hr/>
Yhteensä	5 929	4 712
	<hr/>	<hr/>

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. Siten kukaan toimenhaltija ei ole saanut sellaisia.

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

	2013		2012	
	Määrä	Miesten osuus	Määrä	Miesten osuus
Hallituksen jäsenet	5	100 %	5	100 %
Toimitusjohtaja ja muut johtavat toimenhaltijat	1	100 %	1	100 %

Liite 8 Aineettomat hyödykkeet

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Aineettomat hyödykkeet</u>		
Hankintameno 1.1.	12 730	12 041
Tilikauden lisäykset ja vähennykset -ostot	175	689
	<hr/>	<hr/>
Hankintameno 31.12.	12 905	12 730
Suunnitelman mukaiset poistot 1.1.	-5 437	-2 950
Tilikauden lisäykset ja vähennykset -suunnitelman mukaiset poistot	-2 551	-2 487
	<hr/>	<hr/>
Kertyneet suunnitelman mukaiset poistot 31.12.	-7 988	-5 437
	<hr/>	<hr/>
Kirjanpitoarvo 31.12.	4 916	7 293

Liite 9 Aineelliset hyödykkeet

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Kalusto</u>		
Hankintameno 1.1.	3 044	2 758
Tilikauden lisäykset ja vähennykset -ostot	543	286
	<hr/>	<hr/>
Hankintameno 31.12.	3 587	3 044
Suunnitelman mukaiset poistot 1.1.	-2 001	-1 596
Tilikauden lisäykset ja vähennykset -suunnitelman mukaiset poistot	-478	-405
	<hr/>	<hr/>
Kertyneet suunnitelman mukaiset poistot 31.12.	-2 479	-2 001
	<hr/>	<hr/>
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 108	1 043

Liite 10 Liiketoiminnan muut kulut

	2013	2012
Markkinointikulut	-33 179	-40 992
Muut	-966	-960
Yhteensä	-34 145	-41 952

Liite 11 Luottotappiot

	2013	2012
Todetut luottotappiot	-111 284	-103 379
Todettujen luottotappioiden kertymä	8 582	8 667
Odotettujen luottotappioiden reservin muutos	5 043	3 197
Luottotappiot, netto	-97 659	-91 515

Liite 12 Tilinpäätössiirrot

	2013	2012
Jaksotusrahaston muutos	8 652	12 350
Suunnitelman ylittävät poistot	96	53
Yhteensä	8 748	12 403

Liite 13 Tilikauden tuloverot

	2013	2012
Tilikauden tulokseen perustuva vero	-13 635	-10 375
Konserniavustuksen vaikutus	-12 853	-22 159
Tuloslaskelman verot*	-26 488	-32 534
*josta jaksotusrahaston standardikoron vaikutus	-185	-284
Verojen täsmäytys tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin		
Verotettava tulo	122 999	108 422
Verokannan mukainen osuus tuloksesta	-27 060	-28 515
Vähennyskelvottomien kulujen vaikutus	-32	-41
Verovapaiden tuottojen vaikutus	789	9
Käyttämättömien tuottojen uudelleenarviointi	-185	-3 987
Tuloslaskelman verot	-26 488	-32 534

Liite 14 Maturiteetit

	31.12.2013	31.12.2012
Jäljellä oleva juoksuaika enintään 3 kk	150 000	51 000
Jäljellä oleva juoksuaika 3 kk–1 v	0	9 000
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat valtion	150 000	60 000
Vaadittaessa maksettavat	429 538	261 527
Lainat luottolaitoksille	429 538	261 527
Jäljellä oleva juoksuaika enintään 3 kk	27 251	2 112
Jäljellä oleva juoksuaika 3 kk–1 v	128 035	42 737
1–5 v	1 682 494	1 814 234
Lainat yleisölle	1 837 780	1 859 083
1–5 v	0	7 212
Velat luottolaitoksille	0	7 212
Vaadittaessa maksettavat	1 554 954	1 294 176
Velat yleisölle	1 554 954	1 294 176
Lainanotto yleisöltä	1 554 954	1 294 176

Taulukossa ilmoitetut summat ovat sopimukseen perustuvia, diskonttaamattomia rahavirtoja, joihin sisältyvät korot ja lyhennykset. Tämän vuoksi summia ei voi suoraan yhdistää taseeseen.

Liite 15 Lainat luottolaitoksille

	31.12.2013	31.12.2012
SEK-määräiset saamiset	398 762	252 742
Muun valuutan määräiset saamiset	30 776	8 785
Lainat luottolaitoksille yhteensä	429 538	261 527

Liite 16 Ulkomaan rahan määräiset erät

	31.12.2013		31.12.2012
<u>EUR-määräiset varat:</u>			
Saamiset luottolaitoksilta	39 344		7 664
Saamiset yleisöltä	625 495		529 101
Varat yhteensä	664 839		536 765
<u>EUR-määräiset velat:</u>			
Velat luottolaitoksille	0		-20 633
Velat yleisölle	-369 245		-42 729
Muut velat	-1 318		0
Velat yhteensä	-370 563		-63 362
Johdannaiset (32,5 MEUR (55))	-292 760		-473 495
Nettopositio, EUR	1 516		-92
<u>NOK-määräiset varat:</u>			
Saamiset luottolaitoksilta	1 775	1	110
Saamiset yleisöltä	16 535		22 869
Varat yhteensä	18 310		23 979
<u>NOK-määräiset velat:</u>			
Velat luottolaitoksille	0		-590
Muut velat	-27		0
Velat yhteensä	-27		-590
Johdannaiset (17 MNOK (20))	-18 156		-23 420
Nettopositio, NOK	127		-31

	31.12.2013	31.12.2012
<u>PLN-määräiset varat:</u>		
Saamiset luottolaitoksilta	1 453	37
Saamiset yleisöltä	9 656	11
	<hr/>	
Varat yhteensä	11 109	48
<u>PLN-määräiset velat:</u>		
Velat luottolaitoksille	0	-49
Muut velat	-490	0
Velat yhteensä	-490	-49
Johdannaiset (5 MPLN (0))	-10 818	0
Nettopositio, PLN	<hr/> -199	-1

Liite 17 Lainat yleisölle

	31.12.2013	31.12.2012
Lainasaamiset, brutto	1 256 073	1 238 524
Varaus epävarmoista saatavista odotetuista luottotappioista	-22 530	-24 547
Yleinen luottotappioreservi	-7 480	-9 455
	<hr/>	
Lainasaamiset, nettokirjanpitoarvo	1 226 063	1 204 522
Lainasaamiset maittain, netto		
Ruotsi	585 090	658 530
Suomi	514 394	437 323
Norja	16 542	22 625
Viro	100 381	86 033
Puola	9 656	11
	<hr/>	
Lainasaamiset yhteensä, nettokirjanpitoarvo	1 226 063	1 204 522

Lainat yleisölle tarkoittavat kotitalouksille annettuja luottoja.

Liite 18 Muut varat

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Saamiset yritys yhteisöiltä	8 096	16 904
Johdannaiset	5 043	1 516
Muut varat	165	6
	<hr/>	<hr/>
Muut varat yhteensä	13 304	18 426

Liite 19 Lainat luottolaitoksilta

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
SEK	0	-13 994
Muut valuutat	0	21 206
		<hr/>
Lainat luottolaitoksilta yhteensä	0	<u>7 212</u>

Yhtiöllä on 300 miljoonan SEK:n arvoinen käyttämätön luottolimiitti.

Liite 20 Lainat yleisöltä

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Lainat yleisöltä*	1 522 288	1 263 376
	<hr/>	<hr/>
Lainat yleisöltä yhteensä	1 522 288	1 263 376

Kaikkien velkojen juoksuaika on määrittelemätön.

*Koskevat ainoastaan kotitaloussektoria

Liite 21 Muut velat

	31.12.2013	31.12.2012
Sääntelemättömät konserniavustukset	24 500	49 000
Ostovelat	5 415	7 983
Muut velat	1 995	1 893
Muut velat yhteensä	31 910	58 876

Liite 22 Siirtovelat

	31.12.2013	31.12.2012
Palkat ja lomakorvaukset	2 671	2 213
Sosiaaliturvamaksut	1 672	1 435
Velkojen korot	32 666	30 799
Muut tilikauden velat	2 233	2 359
Siirtovelat yhteensä	39 242	36 806

Liite 23 Verottamattomat varaukset

	31.12.2013	31.12.2012
Jaksotusrahasot		
varaus vuoden 2008 verotukseen	0	22 187
varaus vuoden 2008/2 verotukseen	0	7 125
varaus vuoden 2009 verotukseen	17 166	17 166
varaus vuoden 2012 verotukseen	18 812	18 812
varaus vuoden 2013 verotukseen	13 149	13 149
varaus vuoden 2014 verotukseen	20 659	0
Jaksotusrahasot yhteensä	69 786	78 439
Kertyneet suunnitelman ylittävät poistot	127	222
Verottamattomat varaukset yhteensä	69 913	78 661
Verottamattomien varausten laskennallinen vero 22 %, jota ei ilmoiteta tilinpäätöksessä	15 381	17 257

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

	31.12.2013	31.12.2012
Omat varat yhteensä	224 607	178 969
Ensisijaiset omat varat	224 607	178 969
- käytettävissä olevat omat varat	5 000	5 000
- reservit	224 523	181 262
- aineettomien hyödykkeiden vähennys	- 4 916	- 7 293
Omat varat vakavaraisuuden laskemiseksi	126 440	118 794
	31.12.2013	31.12.2012
Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus	82 456	79 203
- luottoriskin vakavaraisuusvaatimus sovellettaessa standardimenetelmää	82 456	79 203
Positio-, kurssi- ja raaka-aineriskin vakavaraisuusvaatimus	0	0
- positio-, kurssi- ja raaka-aineriskin vakavaraisuusvaatimus sovellettaessa markkinariskien standardimenetelmää	0	0
Operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus	43 984	39 591
- perusmenetelmän vakavaraisuusvaatimus	43 984	39 591
Pääoman ylijäämä (+) tai alijäämä (-)	98 167	60 175
<u>Vakavaraisuussuhdeluku</u>	1,78	1,51

Riskienhallinnan tavoitteet ja ohjeet

Tietoja kunkin riskiluokan riskienhallintastrategioista ja -menettelyistä on vuosikertomuksen liitteen 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.

		<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
-Luottolaitosriskit:	saamiset	437 798	268 016
	-vastapuoliriskin osuus	8 260	6 489
	Saamisten määrä	437 798	268 016
	Riskipain. määrä (20 %)	87 560	53 603
	Vakavar.vaade (8 %)	7 005	4 288
-Valtio/keskuspankkiriskit:	saamiset	161 402	74 553
	Saamisten määrä	161 402	74 553
	Riskipain. määrä (0 %)	0	0
	Vakavar.vaade (8 %)	0	0
-Yritysriskit:	saamiset	8 096	16 904
	Saamisten määrä	8 096	16 904
	Riskipain. määrä (100 %)	8 096	16 904
	Vakavar.vaade (8 %)	648	1 352
-Kotitalousriskit:	saamiset	1 186 694	1 167 149
	-varaukset	-7 480	-9 455
	Saamisten määrä	1 179 214	1 157 694
	Riskipain. määrä (75 %)	884 411	868 271
	Vakavar.vaade (8 %)	70 753	69 462
-Sääntelemättömät erät:	saamiset	69 379	71 375
	-varaukset	-22 530	-24 547
	Saamisten määrä	46 849	46 828
	Riskipain. määrä (100 %)	46 849	46 828
	Vakavar.vaade (8 %)	3 748	3 746
-Muut erät:	saamiset	3 777	4 435
	Saamisten määrä	3 777	4 435
	Riskipain. määrä (100 %)	3 777	4 435
	Vakavar.vaade (8 %)	302	355

Tietoja riskien jakautumisesta maittain on liitteessä 17, joka käsittelee saamia 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>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
- Perusmenetelmä	Liiketoiminnan		
	- vuosi 3	268 706	227 421
	- vuosi 2	295 688	268 706
	- viime vuosi	315 281	295 688
	- Tuottoindikaattori	293 225	263 938
	Vakavar.vaade (15	43 984	39 591

Valuuttakurssiriski ja raaka-aineriski

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

- Kaksivaiheinen menetelmä	Valuuttamäär. nettopositiot		
	- EUR	1 516	- 92
	NOK	127	- 31
	PLN	- 199	- 1
	Valuuttakurssiriski yht. muissa		
	kuin tilinpäätösvaluutassa	1 643	124
	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 %, 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 johdannaissopimuksiin 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

	31.12.2013	31.12.2012
Omat velat		
Lyhytaikaiset velat luottolaitoksille		
Saamiset asiakkailta	524 610	574 662
	524 610	574 662

Liite 26 Liiketoimet lähipiirin kanssa

	2013	2012
Tilikauden lähipiiriliiketoimet:		
Markkinointi	0	374
Tilavuokrat	1271	1 041
	1 271	1 415
Velat lähipiirin kanssa tehdyistä liiketoimista tilikauden lopussa:		
Annettu konserniavustus	24 500	49 000
	24 500	49 000

Korvaus johtaville toimenhaltijoille:

Tietoja johtaville toimenhaltijoille maksettavista korvauksista on liitteessä 7.


Tuloslaskelma ja tase esitetään 17.3.2014 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Borås 2014-03-12


Bertil Larsson
Ordförande


John Brehmer

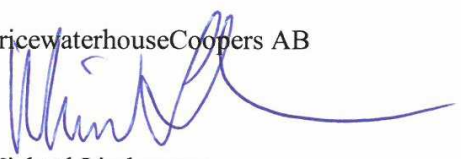

Paul Källenius


Mattias Carlsson
Verkställande direktör

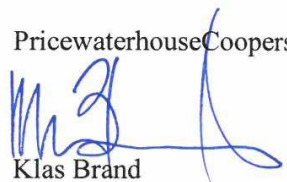

Thomas Grahn

Vår revisionsberättelse har lämnats 2014-03-13.

PricewaterhouseCoopers AB


Michael Lindengren
Auktoriserad revisor (huvudansvarig revisor)

PricewaterhouseCoopers AB


Klas Brand
Auktoriserad revisor

Tilintarkastuskertomus

TF Bank AB:n, [Y-tunnus 556158-1041](#), yhtiökokoukselle

Tilintarkastusraportti

Olemme tarkastaneet TF Bank AB:n tilinpäätöksen tilikaudelta 2013.

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 virheellisyyttä 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 suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä olennaista virheellisyyttä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen sisältyvistä luvuista ja siinä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajien harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä 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 31.12.2013 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 2013.

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.

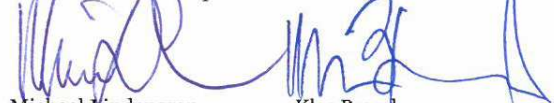
Hallituksen antamaa yhtiön voittoa tai tappiota koskeviin toimenpiteisiin liittyvää ehdotusta koskevan lausuntonne perusteena olemme tarkastaneet hallituksen antaman lausunnon sekä joitakin sen perusteita voidaksemme arvioida, onko ehdotus osakeyhtiölain mukainen.

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 yhtiöjärjestystä.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne

Göteborg den 13 mars 2014

PricewaterhouseCoopers AB



Michael Lindengren
Auktoriserad revisor

Klas Brand
Auktoriserad revisor

Göteborg den 13 mars 2014

PricewaterhouseCoopers AB



Michael Lindengren
Auktoriserad revisor

Klas Brand
Auktoriserad revisor