

# TFNordic

Årsredovisning 2025



## ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2025

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning för TF Bank Nordic AB, org.nr. 559476-6379.

### INNEHÅLL

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Förvaltningsberättelse           | 3  |
| Finansiell information och noter | 7  |
| Defintioner                      | 43 |
| Avstämningstabeller              | 44 |
| Regulatoriska nyckeltal          | 45 |
| Styrelsens och VD:s försäkran    | 46 |

Om inte annat särskilt anges redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

TF Bank Nordic AB, org.nr. 559476-6379, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet.

## Om verksamheten

Banken erbjuder ut- och/eller inlåning i Sverige, Finland, Norge, Danmark och Tyskland via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner.

## Väsentliga händelser under året

Bolaget bildades den 19 mars 2024 och har från bildandet fram till september 2025 varit vilande utan operativ verksamhet.

Under året genomfördes fyra nyemissioner om totalt 824 975 000 SEK i syfte att kapitalisera bolaget inför det planerade rörelseförvärvet och den operativa verksamheten.

Den 1 december 2025 genomförde TF Bank Nordic AB ett rörelseförvärv avseende segmentet Consumer Lending i Norden från sitt moderbolag Avarada Bank AB (tidigare TF Bank AB). I samband med detta påbörjade bolaget sin operativa verksamhet.

Per balansdagen den 31 december 2025 består bolagets verksamhet uteslutande av den förvärvade rörelsen. Resultat- och balansräkningen för räkenskapsåret 2025 återspeglar därmed endast verksamheten för perioden från och med förvärvstidpunkten. Jämförelsetalen är inte representativa för bolagets nuvarande verksamhet, då bolaget varit vilande före rörelseförvärvet.

Eftersom den operativa verksamheten förvärvades den 1 december 2025 omfattar årets resultat endast en månads verksamhet, medan balansräkningen per balansdagen återspeglar den fulla omfattningen av den förvärvade verksamheten. Nyckeltal baserade på resultat- och balansposter påverkas därför väsentligt av att verksamheten endast bedrivits under en begränsad del av räkenskapsåret. För vissa nyckeltal har utgående balans per balansdagen använts istället för genomsnittliga balansvärden, då detta bedömts ge en mer rättvisande bild av verksamhetens omfattning och finansiella ställning efter rörelseförvärvet.

## Finansiering och kapitaltäckning

Verksamheten finansieras huvudsakligen genom eget kapital, inlåning från allmänheten samt finansiering från moderbolaget. Bolaget bedömer att kapital- och likviditetssituationen per balansdagen är tillfredsställande och att gällande regulatoriska kapital- och buffertkrav uppfylls med god marginal. Bolaget följer löpande utvecklingen av kapitaltäckning, likviditet och riskexponering inom ramen för den interna risk- och kapitalutvärderingsprocessen.

## Kreditrisk och kreditkvalitet

Den förvärvade verksamheten består huvudsakligen av utlåning till privatpersoner i Norden. Kreditrisk utgör den mest väsentliga risken i verksamheten och hanteras genom etablerade processer för kreditbedömning, riskklassificering och löpande uppföljning av kreditportföljen. Kreditkvaliteten och utvecklingen av kreditförluster påverkas bland annat av makroekonomiska faktorer såsom räntenivåer, inflation och arbetsmarknadsutveckling.

## Förväntad framtida utveckling

Bolaget bedöms fortsätta bedriva verksamheten i enlighet med nuvarande strategi och inriktning. Den framtida utvecklingen påverkas, i likhet med övriga aktörer inom branschen, av makroekonomiska faktorer såsom räntenivåer, kreditförluster och regulatoriska krav. Per balansdagen finns inga planer på några väsentliga förändringar av verksamheten eller dess inriktning.

## Väsentliga händelser efter året

Efter räkenskapsårets utgång har bolaget utsett en ny verkställande direktör. Linda Kyrkander tillträdde som VD den 15 januari 2026.

# FLERÅRSÖVERSIKT

## NYCKELTAL

| TSEK                                       | 2025      | 2024 |
|--|-----------|------|
| <b>Resultaträkning</b>                     |           |      |
| Rörelseintäkter                            | 38 209    | -    |
| Rörelsekostnader                           | -22 964   | -    |
| Kreditförluster                            | -12 394   | -    |
| Rörelseresultat                            | 2 851     | -    |
| Årets resultat                             | 16 933    | -    |
| <b>Balansräkning</b>                       |           |      |
| Utlåning till allmänheten                  | 5 603 866 | -    |
| Inlåning från allmänheten                  | 554 743   | -    |
| Nyutlåning                                 | 296 456   | -    |
| <b>Nyckeltal</b>                           |           |      |
| Rörelseintäktsmarginal, %                  | 0,7       | -    |
| Kreditförlustnivå, %                       | 0,2       | -    |
| K/I-tal, %                                 | 60,1      | -    |
| Avkastning på eget kapital, %              | 2,0       | -    |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, % | 0,3       | -    |
| Avkastning på tillgångar, %                | 0,3       | -    |
| Kärnprimärkapitalrelation, %               | 16,9      | -    |
| Primärkapitalrelation, %                   | 16,9      | -    |
| Total kapitalrelation, %                   | 16,9      | -    |
| Medelantal anställda                       | 7         | -    |

## VALUTAKURSER

| SEK                                    | 2025  | 2024  |
|--|-------|-------|
| EUR Resultaträkning (genomsnitt)       | 11,07 | 11,43 |
| EUR Balansräkning (vid periodens slut) | 10,82 | 11,49 |
| NOK Resultaträkning (genomsnitt)       | 0,94  | 0,98  |
| NOK Balansräkning (vid periodens slut) | 0,91  | 0,97  |
| DKK Resultaträkning (genomsnitt)       | 1,48  | 1,53  |
| DKK Balansräkning (vid periodens slut) | 1,45  | 1,54  |

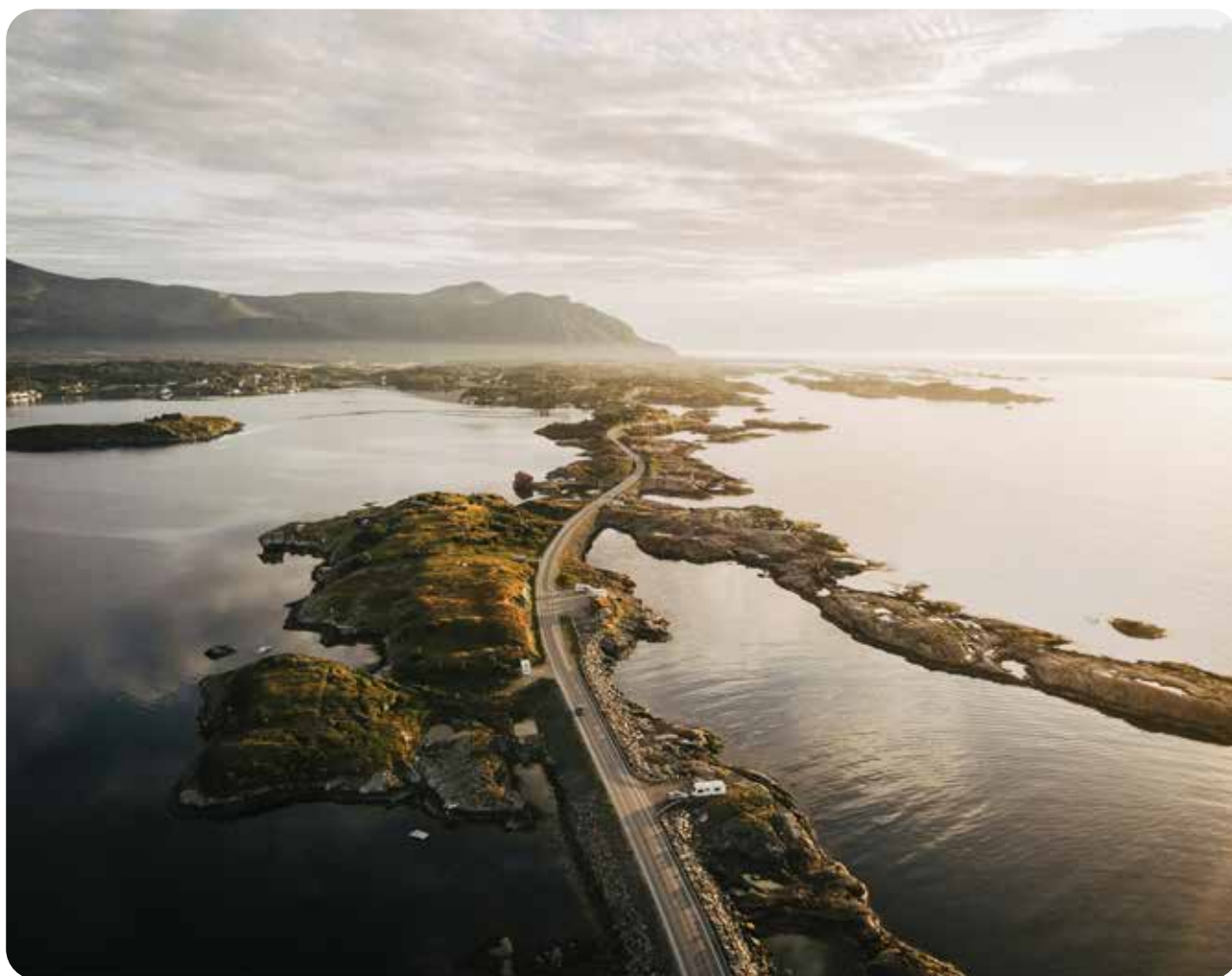
# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 2,9 MSEK och avkastning på eget kapital uppgick till 2,0 %. Rörelseintäkterna uppgick till 38,2 MSEK och rörelsekostnader uppgick till 23,0 MSEK. K/I-talet uppgick 60,1 %. Kreditförlusterna uppgick till 12,4 MSEK och kreditförlustnivån uppgick till 0,2 %. Skatt på årets resultat uppgift till 4,4 MSEK och vägd genomsnittlig skattesats uppgick till 20,7 %.

## Finansiell ställning

Utlåning till kreditinstitut uppgick till 130,5 MSEK och består till största delen av konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker. Utlåning till allmänheten uppgick till 5 603,9 MSEK. TF Bank Nordics största marknad är Norge som uppgick till 55 % på balansdagen, därefter följer Finland på 32 %, Danmark på 9 % och Sverige på 4 %. Låneportföljen är väl diversifierad med många relativt små exponeringar på flera olika geografiska marknader. Den totala kapitalrelationen uppgick till 16,9 % vid utgången av året.



# ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

## Geopolitisk och makroekonomisk oro

TF Bank Nordic påverkas av omvärldsförändringar som är kopplade till geopolitik och makroekonomi. Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert i delar av Europa, medan det makroekonomiska läget alltjämt påverkas av de senaste årens höga inflation och högre räntenivåer. Det kan inte uteslutas att TF Bank Nordics verksamhet, nyutlåning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av geopolitiska och makroekonomiska händelser i framtiden.

## Hållbarhet

TF Bank Nordic AB ingår i en koncern där Avarada Bank AB, (tidigare TF Bank AB) org.nr. 556158-1041, är moderbolag och sammanställer en hållbarhetsrapport för koncernens samtliga bolag. Rapporten återfinns på koncernens hemsida [group.avarda.com](http://group.avarda.com).

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom bankens verksamhet uppstår olika typer av risker.

Riskerna kan aktualiseras på olika sätt inom verksamheten.

Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte-, valutakursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Banken bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 27.

Bankverksamheten är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket"). Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker.

Banken måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. TF Bank Nordic bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i bankens finansiella mål.

I övrigt framgår bankens resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

# FINANSIELL INFORMATION



## RESULTATRÄKNING

| TSEK  | Not        | 2025           | 2024 |
|---|------------|----------------|------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                               |            |                |      |
| Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden     |            | 55 124         | -    |
| Övriga ränteintäkter                                    |            | 139            | -    |
| <b>Ränteintäkter</b>                                    | 5          | <b>55 263</b>  | -    |
| Räntekostnader  | 6          | -21 611        | -    |
| <b>Räntenetto</b>                                       |            | <b>33 652</b>  | -    |
| Provisionsintäkter                                      |            | 6 011          | -    |
| Provisionskostnader                                     |            | -1 476         | -    |
| <b>Provisionsnetto</b>                                  | 7          | <b>4 535</b>   | -    |
| Nettoresultat från finansiella transaktioner            | 8          | 22             | -    |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                            |            | <b>38 209</b>  | -    |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                              |            |                |      |
| Allmänna administrationskostnader                       | 9,10,11,25 | -22 932        | -    |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | 12         | -32            | -    |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                           |            | <b>-22 964</b> | -    |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                    |            | <b>15 245</b>  | -    |
| Kreditförluster, netto                                  | 13         | -12 394        | -    |
| <b>Rörelseresultat</b>                                  |            | <b>2 851</b>   | -    |
| Bokslutsdispositioner                                   | 14         | 18 500         | -    |
| Skatt på årets resultat                                 | 15         | -4 418         | -    |
| <b>Årets resultat</b>                                   |            | <b>16 933</b>  | -    |

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

| TSEK   | 2025          | 2024 |
|--|---------------|------|
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>16 933</b> | -    |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                |               |      |
| <b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b> |               |      |
| Omräkningsdifferenser, brutto                              | -341          | -    |
| Skatt på omräkningsdifferenser under året                  | -             | -    |
| <b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>    | <b>-341</b>   | -    |
| <b>Summa totalresultat för året</b>                        | <b>16 592</b> | -    |

## BALANSRÄKNING

| TSEK   | Not   | 2025-12-31       | 2024-12-31 |
|--|-------|------------------|------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |       |                  |            |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.                         | 18    | 312 384          | -          |
| Utlåning till kreditinstitut                                       | 19    | 130 455          | 25         |
| Utlåning till allmänheten  | 4,20  | 5 603 866        | -          |
| Materiella tillgångar  | 12    | 721              | -          |
| Övriga tillgångar  | 21,25 | 5 528            | -          |
| Aktuell skattefordran  |       | 4 368            | -          |
| Uppskjuten skattefordran   | 15    | 413              | -          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                       |       | 2 100            | -          |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  |       | <b>6 059 835</b> | <b>25</b>  |
| <b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>                                    |       |                  |            |
| <b>Skulder</b>   |       |                  |            |
| Skulder till kreditinstitut  | 25    | 4 628 093        | -          |
| In- och upplåning från allmänheten                                 | 22    | 554 743          | -          |
| Övriga skulder   | 23,25 | 2 611            | -          |
| Aktuell skatteskuld  |       | 1 585            | -          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                       | 24    | 30 091           | -          |
| Uppskjuten skatteskuld   | 15    | 1 120            | -          |
| <b>Summa skulder</b>   |       | <b>5 218 243</b> | <b>-</b>   |
| <b>Eget kapital</b>  |       |                  |            |
| <b>Bundet eget kapital</b>   | 26    |                  |            |
| Aktiekapital   |       | 825 000          | 25         |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>                                   |       | <b>825 000</b>   | <b>25</b>  |
| <b>Fritt eget kapital</b>  |       |                  |            |
| Omräkningsreserv   |       | -341             | -          |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat                    |       | 16 933           | -          |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>                                    |       | <b>16 592</b>    | <b>-</b>   |
| <b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b> |       | <b>841 592</b>   | <b>25</b>  |
| <b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</b>      |       | <b>841 592</b>   | <b>25</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                              |       | <b>6 059 835</b> | <b>25</b>  |

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| TSEK   | Bundet eget kapital | Fritt eget kapital |   | Summa eget kapital |
|--|---------------------|--------------------|---|--------------------|
|  | Aktiekapital        | Omräknings-reserv  | Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat |                    |
| <b>Insatt aktiekapital</b>                                   | <b>25</b>           | -                  | -   | <b>25</b>          |
| <b>Eget kapital 2024-12-31</b>                               | <b>25</b>           | -                  | -   | <b>25</b>          |
| <b>Eget kapital 2025-01-01</b>                               | <b>25</b>           | -                  | -   | <b>25</b>          |
| Årets resultat   | -                   | -                  | 16 933  | 16 933             |
| Årets övriga totalresultat                                   | -                   | -341               | -   | -341               |
| <i>Årets totalresultat</i>                                   | -                   | -341               | 16 933  | 16 592             |
| Transaktioner medägare                                       |                     |                    |   |                    |
| Tillskott från och värdeöverföringar till ägare              |                     |                    |   |                    |
| Nyemission   | 824 975             | -                  | -   | 824 975            |
| <i>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i> | 824 975             | -                  | -   | 824 975            |
| <b>Eget kapital 2025-12-31</b>                               | <b>825 000</b>      | <b>-341</b>        | <b>16 933</b>                                   | <b>841 592</b>     |

## KASSAFLÖDESANALYS

| TSEK   | Not | 2025              | 2024      |
|--|-----|-------------------|-----------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>  |     |                   |           |
| Rörelseresultat enligt RR  |     | 2 851             | -         |
| <i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>                            |     |                   |           |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar                                  |     | 32                | -         |
| Upplupna ränteintäkter och räntekostnader  |     | 4 487             | -         |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster   |     | -341              | -         |
| Betald inkomstskatt  |     | -7 201            | -         |
| <b>Kassaflöden från verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>                  |     | <b>-172</b>       | <b>-</b>  |
| Ökning/minskning utlåning till allmänheten   |     | 73 828            | -         |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar  |     | -12 529           | -         |
| Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten                                      |     | 554 743           | -         |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder   |     | 33 823            | -         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>  |     | <b>649 693</b>    | <b>-</b>  |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |     |                   |           |
| Förvärv av verksamhet  | 29  | -1 031 101        | -         |
| Investeringar i materiella tillgångar  |     | -753              | -         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>  |     | <b>-1 031 854</b> | <b>-</b>  |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |     |                   |           |
| Nyemission   |     | 824 975           | -         |
| Insatt aktiekapital  |     | -                 | 25        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>   |     | <b>824 975</b>    | <b>25</b> |
| <b>Årets kassaflöde</b>  |     | <b>442 814</b>    | <b>25</b> |
| Likvida medel vid årets början   |     | 25                | -         |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>  |     | <b>442 839</b>    | <b>25</b> |
| <i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i> |     |                   |           |
| Betalda räntor   |     | -21 611           | -         |
| Erhållna räntor  |     | 59 569            | -         |
| <b>Sammansättning av likvida medel</b>   |     |                   |           |
| Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.  |     | 312 384           | -         |
| Utlåning till kreditinstitut   |     | 130 455           | 25        |
| <b>Summa likvida medel</b>   |     | <b>442 839</b>    | <b>25</b> |

# NOTER

## NOT 1 Allmän information

TF Bank Nordic AB, org.nr. 559476-6379, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige. Bolaget har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva bankverksamhet. Banker erbjuder ut- och/eller inlåning i Sverige, Finland, Norge, Danmark och Tyskland via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner.

### Allmän information

|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| Namn                           | TF Bank Nordic AB     |
| Säte                           | Borås                 |
| Rättslig form                  | Aktiebolag            |
| Rättslig hemvist               | Sverige               |
| Adress, företagets huvudkontor | Box 947, 501 10 Borås |
| Organisationsnummer            | 559476-6379           |
| LEI kod                        | 89450069VIVHIYM0DY51  |

### Filialer

|                                   |             |
|-----------------------------------|-------------|
| TF Bank Nordic AB, filial Finland | 3529515-2   |
| TF Bank Nordic AB, filial Norge   | 935 301 734 |

Termen "bolaget"/"banken" avser TF Bank Nordic AB tillsammans med filialer.

TF Bank Nordics AB:s funktionella valuta och presentationsvaluta är svenska kronor (SEK).

## NOT 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

De väsentligaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Bolaget upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK L) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS innebär att IFRS, så som de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25.

## Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Banken gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen har TF Bank Nordic identifierat som framför allt reserveringar för framtida kreditförluster.

### Förväntade framtida kreditförluster

TF Bank Nordic har en framåtblickande modell för nedskrivningar enligt IFRS 9, där förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar beräknas redan vid första redovisningstillfället. En förlustreserv redovisas för alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Beräkning av förväntade kreditförluster sker genom av banken framtagna metoder och modeller vilka samtliga kännetecknas av antaganden om framtiden, t.ex. hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden givet antaganden om olika makros scenariers utveckling. För att göra reserveringar över förväntade kreditförluster krävs det noggranna analyser av tillgängliga data för att göra tillförlitliga bedömningar om framtiden.

Den viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD)
- förlust vid fallissemang (LGD)
- exponeringar vid fallissemang (EAD)
- förväntad löptid

Beräkningarna härleds från utvecklade statistiska modeller.

PD för 12 månader och PD för återstående löptid baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen. PD-modellerna är baserade på homogena grupper av den totala låneportföljen, dvs. geografisk marknad och segment. Framtida ekonomiska förhållanden beaktas genom expertbedömningar för respektive homogen grupp. Bankens metod för att estimerar sannolikheten för fallissemang beaktar även outnyttjade limiter för revolverande krediter. LGD motsvarar den förväntade förlusten vid fallissemang och tar hänsyn till antaganden om framtida diskonterade kassaflöden eller de avtalsvillkor som gäller vid försäljning till inkassobolag. Bankens utgivna

Forts. not 2

krediter som förfallit till betalning utan att regleras av gäldenären säljs fortlöpande till inkassobolag i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. EAD innebär en beräknad kreditexponering vid framtida tidpunkt för fallissemang med hänsyn till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Bankens metod för beräkning av EAD motsvarar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital, ränta och förfalldatum. För beräkning av framtida löptid utgår banken från den ursprungliga avtalsperioden och tar sedan hänsyn till historiska beteendemönster för bankens olika segment och marknader för att fastställa den förväntade löptiden.

För mer detaljerad information om nedskrivningsprövningar och kreditrisker se avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar i denna not, avsnitt om Kreditrisker i not 3 samt not 20.

#### **Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av bolaget**

Inga ändringar eller förbättringar av IFRS-standarder som trätt i kraft eller nya IFRS IS Agenda Decisions som publicerats avseende räkenskapsåret 2025 har haft någon väsentlig påverkan på TF Bank Nordics finansiella rapporter. Det samma gäller för motsvarande förändringar av svenska regelverk.

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS18, "Utformning och upplysningar i finansiella rapporter" som kommer att ersätta IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter". Med IFRS 18 införs nya krav på utformningen av och upplysningarna om finansiellt resultat i finansiella rapporter. IFRS 18 träder i kraft för räkenskapsår som börjar på eller efter den 1 januari 2027. Tidigare tillämpning tillåts. Standarden har ännu inte godkänts av EU. TF Bank Nordic avser inte att tillämpa ändringarna innan de träder i kraft. Det går inte att i nuläget säga exakt hur IFRS 18 kommer att påverka bolagets finansiella rapporter, men väntas för närvarande inte få någon betydande påverkan. Denna preliminära slutsats kommer att analyseras ytterligare.

#### **Utländska filialer**

För poster som ses som mellanhavanden med de utländska filialerna redovisas alla omräkningar över nettoresultatet av finansiella transaktioner.

#### **Materiella tillgångar**

För materiella tillgångar används linjär avskrivningsmetod med följande avskrivningstider:

|                    |            |
|--------------------|------------|
| IT-utrustning      | 36 månader |
| Övriga inventarier | 60 månader |

TF Bank Nordic har utnyttjat undantaget i RFR 2 om IFRS 16 Leasing och rapporterar endast enligt den på koncernnivå.

#### **Finansiella instrument – klassificering, redovisning och värdering**

I not 16 "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" framgår hur banken har kategoriserat finansiella instrument.

##### *Upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrumentet i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden minus kreditförlustreserv för finansiella tillgångar. I denna kategori ingår bankens lånefordringar och kundfordringar.

##### *Verkligt värde via resultaträkningen*

Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde via resultaträkningen om de inte ska värderas till någon av de andra kategorierna. Dessa tillgångar och skulder värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat från finansiella transaktioner". De finansiella instrument som värderas till verkligt värde via bankens resultaträkning omfattar derivatinstrument som innehas i handelssyfte.

##### *Redovisning, bortbokning och modifiering*

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i balansräkningen på affärsdagen, vilket är den dag då avtal ingåtts, förutom finansiella tillgångar klassificerade som värderade till upplupet anskaffningsvärde vilka redovisas på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och banken har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ägandet till annan part. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. När ett lån är modifierat gör banken en bedömning av om modifieringen resulterar i borttagande från balansräkningen.

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till exempel på grund av lättnader i lånevillkor, förändringar i marknadsförhållanden, åtgärder för att behålla kunden och andra faktorer som inte är relaterade till en låntagares försämrade kreditvärdighet. Modifierade lån tas bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas antingen när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt

Forts. not 2

avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive att lättnader i lånevillkor har lämnats, anses inte vara väsentliga på egen hand. Om ett lån har modifierats och förflyttats från kategori 1 till antingen kategori 2 eller 3 så kommer detta inte att flyttas tillbaka under lånets löptid.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när banken inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller delar av den. Banken har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när en kund avlidit, avslutat skuldsanering eller när fordran sålts till tredje part. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster, netto.

#### **Nedskrivning av finansiella tillgångar**

Banken har en portföljbaserad modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från en värdering av förväntade kreditförluster och kompletteras med riskparametrar. Riskparametrarna uppdateras vid varje enskilt rapporteringstillfälle för att ta hänsyn till framåtblickande information. Banken delar in varje månads utgivna lån i relevanta segment för att analysera aktuella beteende i förhållande till historiska beteenden och utifrån detta kalibrera modeller för att beräkna förväntade kreditförluster. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder sig banken av expertjusteringar.

Beräkning av framtida förväntade kreditförluster inkluderar framåtblickande makroekonomisk information som baseras på tre olika scenarier, ett basscenario, ett positivt scenario och ett negativt scenario. Dessa scenarier har sedan viktats in i modellen utifrån koncernens bedömning av sannolikheten för att respektive scenario ska inträffa. Indata som används kommer från den Europeiska Centralbankens (ECB) och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) prognoser och inkluderar uppskattningar av makroekonomiska variabler som bland annat BNP, inflation, arbetslöshet, räntenivåer och hushållens konsumtion. Basscenarioet baseras på ECB:s så kallade "Staff projections" som presenteras i samband med att nya räntebeslut offentliggörs. Det positiva scenariot utgår ifrån fördelaktiga utfall enligt konfidensintervallen i ECB:s "Staff projections" som enligt bedömning av banken skulle innebära en minskning av reservering för förväntade kreditförluster med 8,0 %. Det negativa scenariot utgår även det från ECB's "Staff projections" och skulle inne-

bära en ökning av reserveringarna med 12,3 %. Basscenarioet innebär en minskning med 2,2 % av bankens reserveringar. Banken beaktar den makroekonomiska effekten på reserven för förväntade kreditförluster bara på lån där kreditrisken inte har ökat betydligt sedan den lämnades (dvs. kategori 1). Utöver makroekonomiska variabler tar banken även hänsyn till kreditvariabler. Banken använder antaganden om sannolikhet för fallissemang (PD) på mellan 3-7 % för fordringar i kategori 1 och 38-86 % för fordringar i kategori 2. Bankens antaganden om förlust givet fallissemang (LGD) ligger på mellan 24-43 %. För tabellillustration och känslighetsanalys se not 20.

Banken använder primärt kvantitativa data för att avgöra huruvida en väsentlig ökning av kreditrisk har skett för att kategorisera de finansiella tillgångarna i de tre olika kategorierna. Kvalitativa data används i de fall banken erhåller extern eller intern information om att en kund har betalningssvårigheter.

Reserveringar avseende lånefordringar i kategori 3 sker med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den ursprungliga effektivräntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsnivåer som appliceras på varje generation av lånefordringar.

#### *Definition på fallissemang och osäkra fordringar*

Enligt banken utlöses fallissemang respektive osäker fordran om något av följande inträffar; en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har avlidit eller försatts i konkurs eller liknande, lånet har identifierats som bedrägeri eller sålts eller skickats till extern inkassobyrå. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförpliktelser tar banken hänsyn till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar, förväntade lättnader i lånevillkor, förväntad konkurs eller brott mot lånevillkor.

#### *Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället*

Banken bedömer förändring i kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och speglar ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå så långt det är möjligt. Den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptid kommer att införliva effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Kvantitativa indikatorer är den viktigaste delen för att fastställa ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället och en ökning av kreditrisk inträffar när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer vilket innebär att en tillgång förflyttas från kategori 1 till

Forts. not 2

kategori 2. Om krediten är förfallen 90 dagar eller mer så förflyttas tillgången till kategori 3. Denna hantering görs på portföljnivå. Kvalitativa indikatorer på avtalsnivå beaktas också vid placering i de olika kategorierna, till exempel om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats lättnader i lånevillkoren alternativt att banken erhåller extern information om att kunden har betalningssvårigheter så som skuldsaneringsärenden och betalningsuppgörelser. Banken bedömer att finansiella tillgångar med låg kreditrisk på rapporteringsdagen inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk, vilket avser finansiella tillgångar som klassificeras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statskuldsförbindelser samt utlåning till kreditinstitut. Ett instrument anses inte längre ha varit utsatt för en väsentligt ökad kreditrisk när alla indikatorer inte längre är uppfyllda.

#### **Derivatinstrument**

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsgdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Bankens derivatinstrument omfattas av ramavtal för kvittning och i not 3 framgår bruttoeffekten av detta. I rapporten över finansiell ställning redovisas nettobelopp. Vinster och förluster som uppkommer på förändringar i det verkliga värdet redovisas i resultaträkning i nettoresultat från finansiella transaktioner.

#### **Ersättningar till anställda**

Pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. TF Bank Nordic har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

#### **Ränteintäkter**

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader, uppläggningsavgifter och aviseringsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även faktureringsavgifter ingår under ränteintäkter.

TF Bank Nordic gör regelbundet avskrivningar av tillgodo och oplacerade medel som banken inte kunnat återbetala eller lokalisera motpart för. De bokförs som ränteintäkter då de är direkt kopplade till bankens utlåning till allmänheten.

#### **Provisionsintäkter och provisionskostnader**

I provisionsintäkter redovisar TF Bank Nordic kravavgifter, arvoden för försäkringspremier samt övriga arvoden. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas. Provisionskostnader är kostnader som är hänförliga till tjänster och avgifter som rör intjänandet av arvoden för försäkringspremier.

#### **Nettoresultat från finansiella transaktioner**

Posten avser valutaomvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt förändringar i verkligt värde på derivat i utländsk valuta.

#### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. I likvida medel ingår Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m. samt Utlåning till kreditinstitut.

#### **Rörelseförvärv**

Koncerninterna rörelseförvärv sker till bokförda värden så långt det är möjligt enligt vid var tid gällande skattelagstiftning.

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

### **Kreditrisk**

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar TF Bank Nordic en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina kontraktuella åtaganden gentemot banken. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker.

Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i TF Bank Nordic. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner. Styrelsen har det övergripande ansvaret och har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i TF Bank Nordics kreditgivning inom den uppställda policyen samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte. I kreditriskexponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till låneportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter, branscher eller regioner. Koncentrationsrisker fångas också upp i bankens stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen och som en del av uppföljningen av bankens risktolerans.

Vid kreditgivning sker en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom extern information, scoring, återbetalningsförmåga samt tidigare historik hos banken och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de limiter som fastställts av styrelsen. TF Bank Nordics kreditlimiter för utlåning till allmänheten är strängt begränsade och kontrolleras regelbundet. TF Bank Nordic kan inte utan styrelsebeslut ingå kreditavtal med juridisk person i vilken närstående part har ett betydande ekonomiskt intresse.

TF Bank Nordics kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Andelen förfallna fordringar i kategori 3 påverkas av att förfallna fordringar säljs fortlöpande på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. Bankens genomsnittliga lånebelopp är relativt lågt och låneportföljen är väldiversifierad på flera olika geografiska marknader.

Banken arbetar aktivt med redan befintliga kunder som får betalningsproblem. Det finns en kreditavdelning som gör utredningar av tilltänkta kunder samt gör löpande utredningar av säkerheter och kreditlimiter fastställda av styrelsen. Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärder är erforderliga.

Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör TF Bank Nordic ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter. Banken eftersträvar en väldiversifierad kreditportfölj med prissättning utifrån riskexponering genom en bred bas av kunder med förhållandevis låga exponeringsbelopp per kund. För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt att ha en god balans mellan risk och avkastning arbetar banken aktivt med att förstå kredittagarnas förutsättningar och makroekonomiska förändringar som eventuellt kan påverka riskprofilen.

Kreditkvaliteten för fullt fungerade bruttofordringar i kategori 1 och kategori 2 (se not 20) har bedömts utifrån en modell som klassificeras utifrån låg, medel eller hög risk. Klassificeringen grundar sig primärt på antalet eventuella påminnelser som har skickats till respektive kund, antalet månader som kunden har haft ett aktivt lån i banken samt kredittagarens individuella kreditstatus vid utlåningstillfället, beräknade med hänsyn tagen till både interna och externa källor. Riskbedömningen görs även med hänsyn till olika parametrar som beror på bl.a. geografisk exponering där historisk information hämtad från bankens egen databas beaktas.

Forts. not 3

#### Kreditkvalitet över fullt fungerande lånefordringar

| TSEK                                       | 2025             | 2024 |
|--|------------------|------|
| <b>Hushållssektor, brutto kategori 1-2</b> |                  |      |
| Låg risk                                   | 3 467 117        | -    |
| Medel risk                                 | 1 371 779        | -    |
| Hög risk                                   | 693 731          | -    |
| <b>Totalt</b>                              | <b>5 532 627</b> | -    |

TF Bank Nordic använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk och har ingen egen intern modell som beräknar kapitalkravet. För beräkning av förväntade kreditförluster i redovisningen utgår banken från historiska data avseende risk för fallissemang (PD), förlust givet fallissemang (LGD) och exponering vid fallissemang (EAD). Avseende antaganden om makroparametrars utveckling i framtiden utgör dessa inte någon del i bankens hantering av kreditrisk utan tillämpas endast i redovisningen.

Åldersfördelningen av utlåning till allmänheten stämmer i allt väsentligt överens med de olika kategorierna, där lån i kategori 1 är förfallna mellan 0-29 dagar, lån i kategori 2 är förfallna mellan 30-89 dagar och lån kategori 3 är förfallna med 90 dagar eller mer.

#### Åldersfördelning över utlåning till allmänheten

| TSEK                                       | 2025             | 2024 |
|--|------------------|------|
| <b>Hushållssektor, brutto kategori 1-3</b> |                  |      |
| Mellan 0-29 dagar                          | 5 158 927        | -    |
| Mellan 30-89 dagar                         | 373 700          | -    |
| 90 dagar eller mer                         | 257 759          | -    |
| <b>Totalt</b>                              | <b>5 790 386</b> | -    |

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

Kreditkvaliteten för likvida medel enligt Standard & Poor's rating specificeras nedan:

| TSEK   | 2025           | 2024 |
|--|----------------|------|
| <b>Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.</b> |                |      |
| AAA  | 99 614         | -    |
| AA+  | 212 770        | -    |
| <b>Summa</b>                                     | <b>312 384</b> | -    |
| <b>Utlåning till kreditinstitut</b>              |                |      |
| A-1+   | 79 358         | -    |
| A-1  | 49 246         | -    |
| A-2  | 1 851          | -    |
| <b>Summa</b>                                     | <b>130 455</b> | -    |

Kreditriskexponeringar i finansiella instrument benämns som motpartsrisiker och avser risken för att en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtal, eller att denne väljer att inte uppfylla sina åtaganden i framtiden på samma eller liknande villkor. TF Bank Nordic ingår valutaderivat i form av swappar och terminer till följd av att utlåning sker i andra valutor än SEK. Motpartsrisiker utgör den kreditrisk mot andra banker som uppkommer till följd av transaktionerna. Denna motpartsrisk reduceras genom utbyte av säkerhet mellan parterna.

Forts. not 3

### Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att resultat, eget kapital eller tillgångarnas värde minskar på grund av förändringar i riskfaktorer på finansiella marknader. TF Bank Nordics marknadsrisker är primärt valutakursrisk och ränterisk.

#### (i) Valutakursrisk

TF Bank Nordic är exponerat för valutakursrisk dels genom de monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som innehas i den svenska verksamheten och dels i form av den omräkningseffekt som uppstår när nettoinvesteringarna i de utländska filialerna omräknas till svenska kronor. Valutakursrisken finns för följande valutor: EUR, NOK och DKK och bankens övergripande målsättning med hanteringen av valutakursrisk är att hålla en så låg valutaexponering som möjligt med en målsättning att inneha lika mycket tillgångar som skulder i respektive valuta. För 2025 har styrelsen beslutat att banken ska sträva efter att de totala monetära skulderna, inklusive eventuella derivat, i respektive valuta inte ska avvika mer än +/- 2 % av bankens kapitalbas. Banken växlar intjäningen i annan valuta än redovisningsvalutan till SEK löpande och använder terminskontrakt och facilitet med moderbolag i EUR, NOK och DKK för att balanserna tillgångarna och skulderna i respektive valuta. Terminskontraktens löptider är mellan 1-12 månader.

TF Bank Nordic bedömer tillkommande kapitalbehov för Pelare 2 för valutakursrisk genom att stressa sina nettopositioner i utländsk valuta på balansdagen. Per 2025-12-31 hade TF Bank Nordic valt en valutakursrörelse på 9,4 % (-). Utfallet för stresstestet per 2025-12-31 innebär ett tillkommande kapitalbehov för valutakursrisk i Pelare 2 om 1 MSEK (-) exklusive skatteeffekt.

### VALUTAEXPONERING MOT TF BANK NORDICS TRANSAKTIONSVALUTOR

| TSEK   | 2025              | 2024     |
|--|-------------------|----------|
| <b>Monetära tillgångar i EUR:</b>  |                   |          |
| Belåningsbara statsskuldssamband   | 212 770           | -        |
| Utlåning till kreditinstitut   | 52 125            | -        |
| Utlåning till allmänheten  | 1 788 076         | -        |
| Övriga tillgångar  | 85 114            | -        |
| <b>Summa monetära tillgångar</b>   | <b>2 138 085</b>  | <b>-</b> |
| <b>Monetära skulder i EUR:</b>   |                   |          |
| Skuld till kreditinstitut  | -1 569 437        | -        |
| Inlåning från allmänheten  | -554 743          | -        |
| Övriga skulder   | -10 857           | -        |
| <b>Summa monetära skulder</b>  | <b>-2 135 037</b> | <b>-</b> |
| Valutaterminer   | -                 | -        |
| <b>Valutaexponering, netto</b>   | <b>3 049</b>      | <b>-</b> |
| Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 9,4 % (-) | 285               | -        |

Forts. not 3

| TSEK   | 2025              | 2024     |
|--|-------------------|----------|
| <b>Monetära tillgångar i NOK:</b>  |                   |          |
| Utlåning till kreditinstitut   | 3 069 015         | -        |
| Utlåning till allmänheten  | 965               | -        |
| <b>Summa monetära tillgångar</b>   | <b>3 114 246</b>  | <b>-</b> |
| <b>Monetära skulder i NOK:</b>   |                   |          |
| Skuld till kredinstitut  | -3 071 471        | -        |
| Övriga skulder   | -28 766           | -        |
| <b>Summa monetära skulder</b>  | <b>-3 100 237</b> | <b>-</b> |
| Valutaterminer   | -                 | -        |
| <b>Valutaexponering, netto</b>   | <b>14 009</b>     | <b>-</b> |
| Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 9,4 % (-) | 1 310             | -        |

| TSEK   | 2025           | 2024     |
|--|----------------|----------|
| <b>Monetära tillgångar i DKK:</b>  |                |          |
| Utlåning till kreditinstitut   | 22 506         | -        |
| Utlåning till allmänheten  | 484 126        | -        |
| Övriga tillgångar  | 161            | -        |
| <b>Summa monetära tillgångar</b>   | <b>506 793</b> | <b>-</b> |
| <b>Monetära skulder i DKK:</b>   |                |          |
| Skuld till kredinstitut  | -4 375         | -        |
| Övriga skulder   | -1 692         | -        |
| <b>Summa monetära skulder</b>  | <b>-6 067</b>  | <b>-</b> |
| Valutaterminer   | -514 182       | -        |
| <b>Valutaexponering, netto</b>   | <b>-13 457</b> | <b>-</b> |
| Påverkan på eget kapital (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 9,4 % (-) | -1 258         | -        |

Forts. not 3

(ii) Ränterisk

Ränterisk uppstår när TF Bank Nordic har olika räntebindingstider på tillgångar och skulder. Enligt bankens finanspolicy ska ränterisken vara låg och huvuddelen av TF Bank Nordics tillgångar och skulder löper därför med kort räntebindingstid. En förändring av marknadsräntan med 1 procentenhet ökar/minskar bankens räntenetto och eget kapital för kommande 12 månader med 4 MSEK (-) beräknat utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen.

TF Bank Nordic bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för ränterisk genom att beräkna det ekonomiska värdet vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med 200 punkter (2 %). Per 2025-12-31 uppgick det tillkommande kapitalbehovet för ränterisk i Pelare 2 till 24 MSEK (-) exklusive skatteeffekt.

| 2025-12-31<br>TSEK                        | Räntebinding    |  |                                  |                | Totalt         |
|---|-----------------|--|----------------------------------|----------------|----------------|
|   | Högst 3 månader | Längre än 3<br>månader men<br>högst 1 år | Längre än 1 år<br>men högst 5 år | Längre än 5 år |                |
| Belåningsbara statsskuld förbindelser mm. | 99 614          | 212 770                                  | -                                | -              | 312 384        |
| Utlåning till kreditinstitut              | 130 455         | -  | -                                | -              | 130 455        |
| Utlåning till allmänheten                 | 3 570 769       | 1 945 101                                | 71 571                           | 16 425         | 5 603 866      |
| Övriga finansiella tillgångar             | 5 411           | -  | -                                | -              | 5 411          |
| In- och upplåning från allmänheten        | -54 783         | -499 960                                 | -                                | -              | -554 743       |
| Skulder till kreditinstitut <sup>1</sup>  | -4 628 093      | -  | -                                | -              | -4 628 093     |
| <b>Total räntebinding</b>                 | <b>-876 627</b> | <b>1 657 911</b>                         | <b>71 571</b>                    | <b>16 425</b>  | <b>869 280</b> |

| 2024-12-31<br>TSEK                        | Räntebinding    |  |                                  |                | Totalt   |
|---|-----------------|--|----------------------------------|----------------|----------|
|   | Högst 3 månader | Längre än 3<br>månader men<br>högst 1 år | Längre än 1 år<br>men högst 5 år | Längre än 5 år |          |
| Belåningsbara statsskuld förbindelser mm. |                 |  |                                  |                |          |
| Utlåning till kreditinstitut              |                 |  |                                  |                |          |
| Utlåning till allmänheten                 |                 |  |                                  |                |          |
| Övriga finansiella tillgångar             |                 |  |                                  |                |          |
| In- och upplåning från allmänheten        |                 |  |                                  |                |          |
| Skulder till kreditinstitut <sup>1</sup>  |                 |  |                                  |                |          |
| <b>Total räntebinding</b>                 | <b>-</b>        | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                         | <b>-</b>       | <b>-</b> |

<sup>1</sup> Beloppet avser räntebärande mellanhavande mot moderbolaget Avarda Bank AB.

Forts. not 3

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk utgörs framförallt av att kunna möta återbetalning av den inlåning som TF Bank Nordic har från hushåll. Möjligheten att göra utbetalningar avseende nya krediter anses vara en affärsrisk. För att säkerställa att TF Bank Nordic inte hamnar i likviditetskris reglerar bankens finanspolicy en miniminivå för den tillgängliga likviditetsreserven. Företagsledningen följer likviditetssituationen regelbundet genom rullande prognoser av förväntade kassaflöden. Enligt bankens finanspolicy ska likviditets- och finansieringsrisken vara låg. All finansiering utöver inlåning från allmänheten sker genom att banken erhåller finansiering via en facilitet från moderbolaget samt eget kapital.

TF Bank Nordic har även en väl tilltagen likviditetsreserv för att kunna hantera ojämna likviditetsflöden. Per balansdagen uppgick TF Bank Nordics tillgängliga likviditetsreserv till 440 MSEK vilket motsvarar 79 % av bankens inlåning från allmänheten. De belopp som anges i tabellen nedan är avtalsenliga, odiskonterade kassaflöden och inkluderar såväl ränta som amorteringar varför beloppen ej direkt kan kopplas till balansräkningen. För mer information om bankens likviditetssituation, se not 28.

| 2025-12-31<br>TSEK                            | Återstående löptid     |                 |                                    |                               |                  |              | Totalt           |
|---|------------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------|------------------|
|   | Betalbar vid anfordran | Högst 3 månader | Längre än 3 månader men högst 1 år | Längre än 1 år men högst 5 år | Längre än 5 år   | Utan löptid  |                  |
| Belåningsbara statsskuld-<br>förbindelser mm. | -                      | 100 381         | 219 965                            | -                             | -                | -            | 320 346          |
| Utlåning till kreditinstitut                  | 127 455                | -               | -                                  | -                             | -                | 3 000        | 130 455          |
| Utlåning till allmänheten                     | -                      | 223 411         | 186 566                            | 3 406 234                     | 3 253 472        | -            | 7 069 683        |
| Övriga finansiella tillgångar                 | -                      | 5 411           | -                                  | -                             | -                | -            | 5 411            |
| In- och upplåning från allmänheten            | -                      | -54 919         | -503 710                           | -                             | -                | -            | -558 629         |
| Skulder till kreditinstitut                   | -                      | -               | -                                  | -4 628 093                    | -                | -            | -4 628 093       |
| <b>Totala kassaflöden</b>                     | <b>127 455</b>         | <b>274 284</b>  | <b>-97 179</b>                     | <b>-1 221 859</b>             | <b>3 253 472</b> | <b>3 000</b> | <b>2 339 173</b> |

| 2024-12-31<br>TSEK                            | Återstående löptid     |                 |                                    |                               |                |             | Totalt   |
|---|------------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------|----------|
|   | Betalbar vid anfordran | Högst 3 månader | Längre än 3 månader men högst 1 år | Längre än 1 år men högst 5 år | Längre än 5 år | Utan löptid |          |
| Belåningsbara statsskuld-<br>förbindelser mm. | -                      | -               | -                                  | -                             | -              | -           | -        |
| Utlåning till kreditinstitut                  | -                      | -               | -                                  | -                             | -              | -           | -        |
| Utlåning till allmänheten                     | -                      | -               | -                                  | -                             | -              | -           | -        |
| Övriga finansiella tillgångar                 | -                      | -               | -                                  | -                             | -              | -           | -        |
| In- och upplåning från allmänheten            | -                      | -               | -                                  | -                             | -              | -           | -        |
| Skulder till kreditinstitut                   | -                      | -               | -                                  | -                             | -              | -           | -        |
| <b>Totala kassaflöden</b>                     | <b>-</b>               | <b>-</b>        | <b>-</b>                           | <b>-</b>                      | <b>-</b>       | <b>-</b>    | <b>-</b> |

Forts. not 3

TF Bank Nordics derivat omfattas av avtal för kvittning. Banken redovisar dessa derivat med bruttobelopp i balansräkningen. I nedan tabell visar banken hur det hade sett ut om banken hade netto redovisat derivaten i balansräkningen.

| TSEK   | 2025-12-31   | 2024-12-31 |
|--|--------------|------------|
| <b>Finansiella tillgångar</b>                      |              |            |
| Derivat  | 5 411        | -          |
| <b>Totala finansiella tillgångar för kvittning</b> | <b>5 411</b> | <b>-</b>   |
| <b>Finansiella skulder</b>                         |              |            |
| Derivat  | -            | -          |
| <b>Totala finansiella skulder för kvittning</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>   |
| <b>Nettobelopp</b>                                 | <b>5 411</b> | <b>-</b>   |
| Betalda(-)/mottagna(+) kontantsäkerheter           | -3 000       | -          |

#### Operativ risk

Operativ risk är risken för förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer, rutiner och system, mänskliga fel eller externa händelser. Operativ risk inkluderar informations-, kommunikations- och säkerhetsrisker, legal risk samt regelefterlevnadsrisk och kan leda till negativ påverkan på bolagets tillgångar och anseende och/eller resultera i sanktioner.

De operativa riskerna återfinns i all verksamhet och det är varken möjligt eller kostnadseffektivt att försöka eliminera alla operativa risker. TF Bank Nordic arbetar för att minimera de operativa riskerna genom att skapa effektiva processer, system och rutiner samt hålla en god intern kontroll. Banken utvärderar regelbundet sina operativa risker och kvantifierar dem utifrån en modell för sannolikhet och konsekvens. För att reducera konsekvenserna av de operativa riskerna använder sig TF Bank Nordic av kontrollpunkter i affärs- och stödprocesserna, incidentrapportering samt en process för godkännande av nya produkter, tjänster, marknader, IT-system etc. TF Bank Nordic har även beredskaps-, kontinuitets- och återställningsplaner.

#### Övriga verksamhetsrisker

Övriga verksamhetsrisker som TF Bank Nordic har identifierat är affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. Affärsrisk kan uppstå på grund av faktorer i den externa affärs miljön som till exempel förändringar i konkurrenssituation eller kundbeteenden. Konjunkturella risker kan uppstå när det sker förändringar i det ekonomiska tillståndet på marknaden som påverkar kundernas efterfrågan på bankens produkter. TF Bank Nordic gör kontinuerligt ekonomiska prognoser och följer upp eventuella avvikelser för att minska de risker som kan uppstå och bankens verksamhet är väl diversifierad.

Ryktessrisk definieras som förluster som kan orsakas av kundernas, motparternas, aktieägarnas och myndigheternas negativa uppfattning av TF Bank Nordic och negativa rykten kan väsentligt skada ett företags varumärke och verksamhet. All bankens kreditgivning sker under kontrollerade former där kundernas intressen tillvaratas. TF Bank Nordic har även höga interna kapitalmål, utöver de legala, för att hålla en stark kapital situation och stabil finansiering.

#### NOT 4 Geografisk information

Nedan visas koncernens intäkter, tillgångar och anläggningstillgångar per land. Grunden för intäktsfördelningen och utlåningen till allmänheten är var slutkunden befinner sig, oaktat om verksamheten via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Anläggningstillgångarna fördelas per land utifrån var respektive tillgång är bokförd.

| 2025<br>TSEK  | Ränteintäkter | Provisionsin-<br>täkter | Utlåning till<br>allmänheten | Anläggningstill-<br>gångar |
|---------------|---------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Norge         | 28 691        | 4 403                   | 3 069 242                    | 192                        |
| Finland       | 14 658        | 350                     | 1 788 566                    | 182                        |
| Sverige       | 5 838         | 718                     | 248 340                      | 347                        |
| Danmark       | 5 408         | 539                     | 497 718                      | -                          |
| Övriga Europa | 668           | -                       | -                            | -                          |
| <b>Summa</b>  | <b>55 263</b> | <b>6 011</b>            | <b>5 603 866</b>             | <b>721</b>                 |

Forts. not 4

| 2024<br>TSEK | Ränteintäkter | Provisionsin-<br>täkter | Utlåning till<br>allmänheten | Anläggningstill-<br>gångar |
|--------------|---------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Summa</b> | -             | -                       | -                            | -                          |

#### NOT 5 Ränteintäkter

| TSEK   | 2025          | 2024 |
|--|---------------|------|
| <b>Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</b>       |               |      |
| Ränteintäkter på utlåning till allmänheten                       | 52 230        | -    |
| Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.      | 1 568         | -    |
| Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut                    | 1 326         | -    |
| <b>Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</b> | <b>55 124</b> | -    |
| <b>Övriga ränteintäkter</b>                                      |               |      |
| Övriga ränteintäkter   | 139           | -    |
| <b>Summa övriga ränteintäkter</b>                                | <b>139</b>    | -    |
| <b>Summa ränteintäkter</b>                                       | <b>55 263</b> | -    |

#### NOT 6 Räntekostnader

| TSEK   | 2025           | 2024 |
|--|----------------|------|
| Räntekostnader/Inlåningsavgifter till kreditinstitut | -19 381        | -    |
| Räntekostnader på inlåning från allmänheten          | -2 218         | -    |
| Övriga finansiella kostnader                         | -12            | -    |
| <b>Summa räntekostnader</b>                          | <b>-21 611</b> | -    |

#### NOT 7 Provisionsnetto

| TSEK                               | 2025          | 2024 |
|------------------------------------|---------------|------|
| <b>Provisionsintäkter</b>          |               |      |
| Kravavgifter                       | 669           | -    |
| Försäkringspremier för låneskydd   | 5 342         | -    |
| <b>Summa provisionsintäkter</b>    | <b>6 011</b>  | -    |
| <b>Provisionskostnader</b>         |               |      |
| Försäkringskostnader för låneskydd | -1 476        | -    |
| <b>Summa provisionskostnader</b>   | <b>-1 476</b> | -    |
| <b>Provisionsnetto</b>             | <b>4 535</b>  | -    |

**NOT 8 Nettoresultat från finansiella transaktioner**

| TSEK  | 2025      | 2024     |
|---|-----------|----------|
| Valutakursförändringar                                    | 22        | -        |
| <b>Summa nettoresultat från finansiella transaktioner</b> | <b>22</b> | <b>-</b> |

**NOT 9 Allmänna administrationskostnader**

| TSEK   | 2025           | 2024     |
|--|----------------|----------|
| <b>Personalkostnader</b>                                 |                |          |
| Löner och arvoden  | -6 317         | -        |
| Sociala avgifter   | -1 877         | -        |
| Pensionskostnader  | -595           | -        |
| Övriga personalkostnader                                 | -77            | -        |
| <b>Summa personalkostnader</b>                           | <b>-8 866</b>  | <b>-</b> |
| Övriga allmänna administrationskostnader                 |                |          |
| Övriga kostnader   | -5 433         | -        |
| IT-kostnader   | -4 554         | -        |
| Kostnader för informationstjänster och kundkommunikation | -2 663         | -        |
| Ersättning till revisorer                                | -625           | -        |
| Externa inkassokostnader                                 | -351           | -        |
| Bankavgifter   | -270           | -        |
| Porto- och telefonkostnader                              | -135           | -        |
| Hyra och lokalkostnader                                  | -35            | -        |
| <b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>    | <b>-14 066</b> | <b>-</b> |
| <b>Summa allmänna administrationskostnader</b>           | <b>-22 932</b> | <b>-</b> |

**NOT 10 Ersättning till revisorer**

| TSEK  | 2025       | 2024     |
|---|------------|----------|
| <b>PWC</b>                                    |            |          |
| Revisionsuppdrag                              | 625        | -        |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | -          | -        |
| Skatterådgivning                              | -          | -        |
| Övriga tjänster                               | -          | -        |
| <b>Summa ersättningar till PWC</b>            | <b>625</b> | <b>-</b> |

I beloppet för 2025 ingår revisionsarvode till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB om 625 TSEK, där allt är hänförligt till revisionsuppdraget.

**NOT 11 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter****MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN, HAR UPPGÅTT TILL:**

|               | 2025     |          |          | 2024    |     |        |
|---------------|----------|----------|----------|---------|-----|--------|
|               | Kvinnor  | Män      | Totalt   | Kvinnor | Män | Totalt |
| Sverige       | 3        | 1        | 4        | -       | -   | -      |
| Norge         | 1        | 1        | 2        | -       | -   | -      |
| Finland       | 0        | 1        | 1        | -       | -   | -      |
| <b>Totalt</b> | <b>4</b> | <b>3</b> | <b>7</b> | -       | -   | -      |

**LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:**

| TSEK  | 2025         | 2024 |
|---|--------------|------|
| Styrelsen, verkställande direktör och motsvarande befattningshavare       | 479          | -    |
| Övriga anställda  | 5 838        | -    |
| <b>Totala löner och ersättningar</b>                                      | <b>6 317</b> | -    |
| Sociala avgifter enligt lag och avtal                                     | 1 877        | -    |
| Pensionskostnader   | 595          | -    |
| <b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader</b> | <b>2 472</b> | -    |

**LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:**

| TSEK  | 2025       | 2024 |
|---|------------|------|
| <b>Styrelsens ordförande: Mikael Meomuttel</b>      |            |      |
| Styrelsearvode <sup>1</sup>                         | -          | -    |
| Övriga förmåner                                     | -          | -    |
| Pensionskostnad                                     | -          | -    |
| <b>Summa styrelsens ordförande</b>                  | -          | -    |
| <b>Arvode <sup>1</sup> övriga styrelseledamöter</b> |            |      |
| Henrik Fritz  | 75         | -    |
| Marie Lundberg                                      | 75         | -    |
| Nicole Norrestad                                    | 0          | -    |
| Cecilia Ardström                                    | 62         | -    |
| <b>Summa</b>  | <b>212</b> | -    |
| <b>VD: Espen Johannessen</b>                        |            |      |
| Grundlön  | 251        | -    |
| Rörlig ersättning                                   | -          | -    |
| Övriga förmåner                                     | 16         | -    |
| Pensionskostnad                                     | 11         | -    |
| <b>Summa</b>  | <b>278</b> | -    |

1 Arvoden i enlighet med beslut av årsstämma 2025 och inkluderar således även arvoden som betalats ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

Forts. not 11

### Ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på bankens webbplats [www.tfnordic.se](http://www.tfnordic.se). Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, provisionsbaserad ersättning samt pension.

### Provisionsbaserade ersättningar

De provisionsbaserade ersättningarna har under året uppgått till 0 (0) TSEK. Storleken på de provisionsbaserade ersättningarna är relaterad till uppfyllelse av individuellt fastställda finansiella mål för räkenskapsåret. TF Bank Nordic AB har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar går att mäta på ett tillförlitligt sätt. De provisionsbaserade ersättningarna utgår till ledande befattningshavare inom banken och är inte pensionsgrundande.

### Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan eller motsvarande. VD:s samt vissa ledande befattningshavare har rätt att avgå med pension vid 62–67 års ålder beroende på geografisk hemvist. Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 25 % av den pensionsgrundande inkomsten. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

### Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan TF Bank Nordic AB och VD uppgår uppsägningstiden till sex månader (12 månader om uppsägningen sker från bolagets sida). Om uppsägningen initieras av bolaget utgår grundlön under uppsägningstiden, dock utbetalas ingen rörlig ersättning om sådan är överenskommen innan uppsägningen verkställs. Avgångsvederlaget sätts ned mot ny lön som VD erhåller från ny överenskommen arbetsgivare.

### Ersättningar till styrelsen

Ersättningar för styrelsen som redovisas ovan är beslutade av årsstämorna och avser årsarvodet från årsstämma till årsstämma för respektive år. Ersättningen till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbete samt en fast ersättning för arbete i respektive utskott. Styrelsen har inrättat två utskott: revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Banken har inte några pensionsutfästelser för styrelseledamöter.

### KÖNSFÖRDELNING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

| TSEK   | 2025                 |                   | 2024                 |                   |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|  | Antal på balansdagen | Varav kvinnor (%) | Antal på balansdagen | Varav kvinnor (%) |
| Styrelseledamöter  | 4                    | 60                | 4                    | 25                |
| Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 1                    | 0                 | 1                    | 0                 |

**NOT 12 Materiella tillgångar**

| TSEK                                      | 2025        |                           |            | 2024        |                           |          |
|---|-------------|---------------------------|------------|-------------|---------------------------|----------|
|   | Inventarier | Nyttjanderätts-tillgångar | Totalt     | Inventarier | Nyttjanderätts-tillgångar | Totalt   |
| Anskaffningsvärde vid årets ingång        | -           | -                         | 0          | -           | -                         | 0        |
| Nyanskaffningar                           | 753         | -                         | 753        | -           | -                         | 0        |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b> | <b>753</b>  | <b>-</b>                  | <b>753</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>                  | <b>0</b> |
| Avskrivningar vid årets ingång            | -           | -                         | 0          | -           | -                         | 0        |
| Årets avskrivningar                       | -32         | -                         | -32        | -           | -                         | 0        |
| <b>Avskrivningar vid årets utgång</b>     | <b>-32</b>  | <b>-</b>                  | <b>-32</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>                  | <b>0</b> |
| <b>Redovisat värde</b>                    | <b>721</b>  | <b>-</b>                  | <b>721</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>                  | <b>0</b> |

**NOT 13 Kreditförluster, netto**

| TSEK   | 2025           | 2024     |
|--|----------------|----------|
| Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar                              | -4 412         | -        |
| Konstaterade kreditförluster   | -3 507         | -        |
| Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster                                | 12             | -        |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3 <sup>1</sup> | -4 487         | -        |
| <b>Kreditförluster, netto</b>  | <b>-12 394</b> | <b>-</b> |

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och kategoriseras som upplupet anskaffningsvärde.

**NOT 14 Bokslutsdispositioner**

Posten avser erhållet koncernbidrag från moderbolag.

**NOT 15 Årets skatt**

| Skatt på årets resultat, TSEK                           | 2025          | 2024     |
|---|---------------|----------|
| Aktuell skatt på årets resultat                         | -3 298        | -        |
| Uppskjuten skatt  | -1 120        | -        |
| <b>Skatt på årets resultat<sup>2</sup></b>              | <b>-4 418</b> | <b>-</b> |
| Avstämning av skatt på årets resultat                   |               |          |
| Resultat före skatt                                     | 21 351        | -        |
| Skatt enligt gällande skattesats                        | -4 398        | -        |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader               | -8            | -        |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter              | -12           | -        |
| <b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b> | <b>-4 418</b> | <b>-</b> |

1 Förändringar i reserver för kreditförluster avser perioden 1 december 2025 till 31 december 2025 och utgör således inte en jämförelse mellan 31 december 2024 och 31 december 2025.

2 Vägd genomsnittlig skattesats var 20,7 % (-).

Forts. not 15

| Uppskjuten skatt, TSEK   | 2025-12-31   | 2024-12-31 |
|--|--------------|------------|
| <b>Uppskjutna skattefordringar</b>   |              |            |
| Uppskjuten skatt hänförlig till filial   | 413          | -          |
| <b>Uppskjutna skattefordringar</b>   | <b>413</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Uppskjutna skatteskulder</b>  |              |            |
| Skillnaden mellan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt den inkomstskatt som belöper på verksamheten utgörs av: |              |            |
| Uppskjuten skatt hänförlig till orealiserade valutaderivat   | 1 120        | -          |
| <b>Uppskjuten skatt på temporära skillnader</b>  | <b>1 120</b> | <b>-</b>   |
| De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:  |              |            |
| Inom 12 månader  | 1 120        | -          |
|  | <b>1 120</b> | <b>-</b>   |
| Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:   |              |            |
| Ingående balans  | -            | -          |
| Carry forward kopplat till filialverksamhet  | 413          | -          |
| Redovisning i resultaträkningen  | -1 120       | -          |
| <b>Utgående balans</b>   | <b>-707</b>  | <b>-</b>   |

#### NOT 16 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

| 2025-12-31<br>TSEK                          | Finansiella instru-<br>ment värderade till<br>verkligt värde via<br>resultatet | Verkligt<br>värde via<br>övrigt total-<br>resultat | Upplupet<br>anskaff-<br>ningsvärde | Derivat-<br>instrument<br>för säkring | Icke<br>finansiella<br>tillgångar<br>och skulder | Summa            |
|---|--|--|------------------------------------|---------------------------------------|--|------------------|
|   | Obligatorisk   |  |                                    |                                       |  |                  |
| <b>Tillgångar</b>                           |  |  |                                    |                                       |  |                  |
| Belåningsbara statsskuldsoförbindelser m.m. | -  | -  | 312 384                            | -                                     | -  | 312 384          |
| Utlåning till kreditinstitut                | -  | -  | 130 455                            | -                                     | -  | 130 455          |
| Utlåning till allmänheten                   | -  | -  | 5 603 866                          | -                                     | -  | 5 603 866        |
| Derivat                                     | 5 411  | -  | -                                  | -                                     | -  | 5 411            |
| Övriga tillgångar                           | -  | -  | -                                  | -                                     | 7 719  | 7 719            |
| <b>Summa tillgångar</b>                     | <b>5 411</b>   | <b>-</b>   | <b>6 046 705</b>                   | <b>-</b>                              | <b>7 719</b>                                     | <b>6 059 835</b> |
| <b>Skulder</b>                              |  |  |                                    |                                       |  |                  |
| In- och upplåning från allmänheten          | -  | -  | 554 743                            | -                                     | -  | 554 743          |
| Övriga skulder                              | -  | -  | -                                  | -                                     | 4 663 500  | 4 663 500        |
| <b>Summa skulder</b>                        | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>554 743</b>                     | <b>-</b>                              | <b>4 663 500</b>                                 | <b>5 218 243</b> |

Forts. not 16

| 2024-12-31<br>TSEK           | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Upplupet anskaffningsvärde | Derivat-instrument för säkring | Icke finansiella tillgångar och skulder | Summa     |
|------------------------------|---|---|----------------------------|--------------------------------|---|-----------|
|                              | Obligatorisk  |   |                            |                                |   |           |
| <b>Tillgångar</b>            |   |   |                            |                                |   |           |
| Utlåning till kreditinstitut | -   | -                                       | 25                         | -                              | -                                       | 25        |
| <b>Summa tillgångar</b>      | -   | -                                       | <b>25</b>                  | -                              | -                                       | <b>25</b> |
| <b>Skulder</b>               |   |   |                            |                                |   |           |
| <b>Summa skulder</b>         | -   | -                                       | -                          | -                              | -                                       | -         |

#### NOT 17 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värde

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

Banken lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

| 2025-12-31<br>TSEK                         | Nivå 1         | Nivå 2         | Nivå 3           | Summa            |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Tillgångar</b>                          |                |                |                  |                  |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | 312 384        | -              | -                | 312 384          |
| Utlåning till kreditinstitut               | -              | 130 455        | -                | 130 455          |
| Utlåning till allmänheten                  | -              | -              | 5 603 866        | 5 603 866        |
| Derivat                                    | -              | 5 411          | -                | 5 411            |
| <b>Summa tillgångar</b>                    | <b>312 384</b> | <b>135 866</b> | <b>5 603 866</b> | <b>6 052 116</b> |
| <b>Skulder</b>                             |                |                |                  |                  |
| In- och upplåning från allmänheten         | -              | -              | 554 743          | 554 743          |
| <b>Summa skulder</b>                       | -              | -              | <b>554 743</b>   | <b>554 743</b>   |

| 2024-12-31<br>TSEK           | Nivå 1 | Nivå 2    | Nivå 3 | Summa     |
|------------------------------|--------|-----------|--------|-----------|
| <b>Tillgångar</b>            |        |           |        |           |
| Utlåning till kreditinstitut | -      | 25        | -      | 25        |
| <b>Summa tillgångar</b>      | -      | <b>25</b> | -      | <b>25</b> |
| <b>Skulder</b>               |        |           |        |           |
| <b>Summa skulder</b>         | -      | -         | -      | -         |

Forts. not 17

#### Finansiella instrument i nivå 2

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för valutaswapkontrakt fastställs genom användning av terminskurser på balansdagen.

Utlåning till allmänheten består till övervägande del av fordringar med rörlig ränta och relativt korta löptider. Mot denna bakgrund bedöms det redovisade värdet utgöra en rimlig approximation av tillgångarnas verkliga värde vid rapportperiodens slut.

| 2025-12-31<br>TSEK                         | Bokfört värde    | Verkligt värde   | Övervärde (+)/<br>undervärde (-) |
|--|------------------|------------------|----------------------------------|
| <b>Tillgångar</b>                          |                  |                  |                                  |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | 312 384          | 310 824          | -1 560                           |
| Utlåning till kreditinstitut               | 130 455          | 130 455          | -                                |
| Utlåning till allmänheten                  | 5 603 866        | 5 603 866        | -                                |
| Derivat                                    | 5 411            | 5 411            | -                                |
| <b>Summa tillgångar</b>                    | <b>6 052 116</b> | <b>6 050 556</b> | <b>-1 560</b>                    |
| <b>Skulder</b>                             |                  |                  |                                  |
| Inlåning från allmänheten                  | 554 743          | 554 743          | -                                |
| <b>Summa skulder</b>                       | <b>554 743</b>   | <b>554 743</b>   | <b>-</b>                         |

| 2024-12-31<br>TSEK           | Bokfört värde | Verkligt värde | Övervärde (+)/<br>undervärde (-) |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------|
| <b>Tillgångar</b>            |               |                |                                  |
| Utlåning till kreditinstitut | 25            | 25             | -                                |
| <b>Summa tillgångar</b>      | <b>25</b>     | <b>25</b>      | <b>-</b>                         |
| <b>Skulder</b>               |               |                |                                  |
| <b>Summa skulder</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>                         |

#### NOT 18 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

| TSEK  | 2025-12-31     | 2024-12-31 |
|---|----------------|------------|
| Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen     | 212 770        | -          |
| Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige             | 99 614         | -          |
| <b>Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser mm</b> | <b>312 384</b> | <b>-</b>   |

**NOT 19 Utlåning till kreditinstitut**

| TSEK                                      | 2025-12-31     | 2024-12-31 |
|---|----------------|------------|
| Utestående fordringar svensk valuta       | 6 707          | 25         |
| Utestående fordringar utländsk valuta     | 123 748        | -          |
| <b>Summa utlåning till kreditinstitut</b> | <b>130 455</b> | <b>25</b>  |

**NOT 20 Utlåning till allmänheten**

| TSEK   | 2025-12-31       | 2024-12-31 |
|--|------------------|------------|
| Utlåning till hushållssektorn  | 5 565 817        | -          |
| Utlåning till företagssektorn <sup>1</sup>                               | 38 049           | -          |
| <b>Total utlåning till allmänheten</b>                                   | <b>5 603 866</b> | <b>-</b>   |
| Utlåning till hushållssektorn  |                  |            |
| Kategori 1, brutto   | 5 158 927        | -          |
| Kategori 2, brutto   | 373 700          | -          |
| Kategori 3, brutto <sup>2</sup>  | 257 759          | -          |
| <b>Summa utlåning till hushållssektorn, brutto</b>                       | <b>5 790 386</b> | <b>-</b>   |
| Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn              |                  |            |
| Kategori 1   | -65 066          | -          |
| Kategori 2   | -51 922          | -          |
| Kategori 3 <sup>2</sup>  | -107 581         | -          |
| <b>Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn</b> | <b>-224 569</b>  | <b>-</b>   |
| Utlåning till hushållssektorn  |                  |            |
| Kategori 1, netto  | 5 093 861        | -          |
| Kategori 2, netto  | 321 778          | -          |
| Kategori 3, netto <sup>2</sup>   | 150 178          | -          |
| <b>Summa utlåning till hushållssektorn, netto</b>                        | <b>5 565 817</b> | <b>-</b>   |
| <i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:</i>                  |                  |            |
| Norge  | 3 069 242        | -          |
| Finland  | 1 788 566        | -          |
| Sverige  | 248 340          | -          |
| Danmark  | 497 718          | -          |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b>                                   | <b>5 603 866</b> | <b>-</b>   |

1 Utlåning till företagssektorn består av fordringar på inkassobolag.

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

Forts. not 20

### MAKROEKONOMISKA SCENARIER

| Scenario | 2025                         |                                    |                         | 2024                         |                                    |                         |
|----------|------------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
|          | Sannolikhet för att inträffa | Effekt på reservering (kategori 1) | Sannolikhetsvägt utfall | Sannolikhet för att inträffa | Effekt på reservering (kategori 1) | Sannolikhetsvägt utfall |
| Negativt | 17,5 %                       | 12,3 % ökning                      |                         | E/T                          | E/T                                |                         |
| Positivt | 19,9 %                       | 8,0 % minskning                    | 99,4 %                  | E/T                          | E/T                                | E/T                     |
| Bas      | 62,6 %                       | 2,2 % minskning                    |                         | E/T                          | E/T                                |                         |

#### Effekt på reservering per segment för framtida förväntade kreditförluster i kategori 1.

| TSEK             | 2025-12-31 | 2024-12-31 |
|------------------|------------|------------|
| Consumer Lending | 56         | -          |
| <b>Total</b>     | <b>56</b>  | <b>-</b>   |

#### Känslighetsanalys:

Den makroekonomiska komponenten för beräkning av framtida förväntade kreditförluster grundar sig på ECB:s makroekonomiska prognoser och EBA:s stresstester som utfördes av europeiska banker under 2025. Den primära faktorn som påverkar beräkningen är inflationstakten. Betydande avvikelser mellan observerad och förväntad inflationstakt kommer, vid realisering, att leda till förändringar i sannolikheten för scenarier och den totala vägda påverkan på förväntade framtida kreditförluster.

Effekt vid 100 % viktning av scenarierna:

a. Positivt scenario

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till positivt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 92,0 % (minskning av reserveringen med 4,5 miljoner SEK).

b. Basscenario

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till basscenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 97,8 % (minskning av reservering med 1,2 miljoner SEK).

c. Negativt scenario

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till negativt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 112,3 % (ökning av reserveringen med 6,9 miljoner SEK).

Forts. not 20

## RESERVERINGAR

Reserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan Kategori 1 och Kategori 2 eller 3 beroende på om lånet väsentligt har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. (Ökningar till följd av utgivning och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer i form av sannolikheten för fallissemang (PD), exponeringen vid fallissemang (EAD) och förlustgivet fallissemang (LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden.
- Förändringar i makroekonomiska antaganden baserat på makroekonomiska variabler.
- Valutakursförändringar.

| TSEK  | Ej osäker fordran                      |   | Osäker fordran                                  | Totalt           |
|---|--|---|---|------------------|
|   | Kategori 1                             | Kategori 2                                      | Kategori 3                                      |                  |
|   | 12 månaders förväntade kreditförluster | Förväntade kreditförluster för lånets livslängd | Förväntade kreditförluster för lånets livslängd |                  |
| <b>Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2025-01-01</b>          | -                                      | -   | -   | -                |
| Finansiella tillgångar som tillkommit under året                              | 5 788 732                              | 761 853   | 487 776   | 7 038 361        |
| Amortering  | -161 259                               | -297 029  | -453 242  | -911 530         |
| Finansiella tillgångar som sålts under året                                   | -                                      | -   | -   | -                |
| Överföringar mellan kategorier  | -167 105                               | -69 177   | 236 282   | -                |
| - från 1 till 2   | -294 961                               | 294 961   | -   | -                |
| - från 1 till 3   | -156 427                               | -   | 156 427   | -                |
| - från 2 till 1   | 284 283                                | -284 283  | -   | -                |
| - från 2 till 3   | -                                      | -79 855   | 79 855  | -                |
| - från 3 till 2   | -                                      | -   | -   | -                |
| Valutakursförändringar  | -301 441                               | -21 947   | -13 057   | -336 445         |
| <b>Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2025-12-31</b>          | <b>5 158 927</b>                       | <b>373 700</b>                                  | <b>257 759</b>                                  | <b>5 790 386</b> |
| <b>Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2025-01-01</b> | -                                      | -   | -   | -                |
| <b>Förändringar redovisade som kreditförluster</b>                            |  |   |   |                  |
| Finansiella tillgångar som tillkommit under året                              | -100 461                               | -52 732   | -87 676   | -240 869         |
| Amortering  | 21 365                                 | 48 366  | 88 084  | 157 815          |
| Finansiella tillgångar som sålts under året                                   | -                                      | -   | -   | -                |
| Överföringar mellan kategorier  | 10 241                                 | -50 545   | -107 995  | -148 299         |
| - från 1 till 2   | 8 118                                  | -74 567   | -   | -66 449          |
| - från 1 till 3   | 3 341                                  | -   | -99 073   | -95 732          |
| - från 2 till 1   | -1 218                                 | 15 100  | -   | 13 882           |
| - från 2 till 3   | -                                      | 8 922   | -8 922  | -                |
| - från 3 till 2   | -                                      | -   | -   | -                |
| Valutakursförändringar  | 3 789                                  | 2 989   | 6   | 6 784            |
| <b>Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2025-12-31</b> | <b>-65 066</b>                         | <b>-51 922</b>                                  | <b>-107 581</b>                                 | <b>-224 569</b>  |

Forts. not 20

| TSEK  | Ej osäker fordran                      |   | Osäker fordran                                  | Totalt |
|---|--|---|---|--------|
|   | Kategori 1                             | Kategori 2                                      | Kategori 3                                      |        |
|   | 12 månaders förväntade kreditförluster | Förväntade kreditförluster för lånets livslängd | Förväntade kreditförluster för lånets livslängd |        |
| <b>Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2024-01-01</b>          | -                                      | -   | -   | -      |
| Finansiella tillgångar som tillkommit under året                              | -                                      | -   | -   | -      |
| Amortering  | -                                      | -   | -   | -      |
| Finansiella tillgångar som sålts under året                                   | -                                      | -   | -   | -      |
| Överföringar mellan kategorier  | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 1 till 2   | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 1 till 3   | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 2 till 1   | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 2 till 3   | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 3 till 2   | -                                      | -   | -   | -      |
| Valutakursförändringar  | -                                      | -   | -   | -      |
| <b>Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2024-12-31</b>          | -                                      | -   | -   | -      |
| <b>Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2024-01-01</b> | -                                      | -   | -   | -      |
| <b>Förändringar redovisade som kreditförluster</b>                            |  |   |   |        |
| Finansiella tillgångar som tillkommit under året                              | -                                      | -   | -   | -      |
| Amortering  | -                                      | -   | -   | -      |
| Finansiella tillgångar som sålts under året                                   | -                                      | -   | -   | -      |
| Överföringar mellan kategorier  | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 1 till 2   | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 1 till 3   | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 2 till 1   | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 2 till 3   | -                                      | -   | -   | -      |
| - från 3 till 2   | -                                      | -   | -   | -      |
| Valutakursförändringar  | -                                      | -   | -   | -      |
| <b>Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2024-12-31</b> | -                                      | -   | -   | -      |

#### NOT 21 Övriga tillgångar

| TSEK                           | 2025-12-31   | 2024-12-31 |
|--------------------------------|--------------|------------|
| Derivat                        | 5 381        | -          |
| Övriga tillgångar              | 147          | -          |
| <b>Summa övriga tillgångar</b> | <b>5 528</b> | -          |

**NOT 22 In- och upplåning från allmänheten**

| TSEK  | 2025-12-31     | 2024-12-31 |
|---|----------------|------------|
| Tyskland  | 554 743        | -          |
| <b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b> | <b>554 743</b> | <b>-</b>   |

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 100 % (-) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåningen är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning med löptid utgör 100 % (-) av total inlåning från allmänheten. För mer information om löptider, se not 3.

**FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN**

| TSEK                   | 2025-12-31     | 2024-12-31 |
|------------------------|----------------|------------|
| Ingående balans        | -              | -          |
| Årets förändring       | 566 896        | -          |
| Valutakursförändringar | -12 153        | -          |
| <b>Utgående balans</b> | <b>554 743</b> | <b>-</b>   |

**NOT 23 Övriga skulder**

| TSEK                        | 2025-12-31   | 2024-12-31 |
|-----------------------------|--------------|------------|
| Leverantörsskulder          | 1 123        | -          |
| Källskatt                   | 689          | -          |
| Mervärdesskatt              | 513          | -          |
| Övriga skulder              | 286          | -          |
| <b>Summa övriga skulder</b> | <b>2 611</b> | <b>-</b>   |

**NOT 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

| TSEK  | 2025-12-31    | 2024-12-31 |
|---|---------------|------------|
| Upplupna förmedlingsprovisioner                           | 14 333        | -          |
| Upplupen ränta på utlåning till allmänheten               | 4 487         | -          |
| Upplupna löner och semesterlöneskuld                      | 4 361         | -          |
| Upplupna sociala avgifter                                 | 1 961         | -          |
| Upplupen ränta på inlåning från allmänheten               | 50            | -          |
| Övriga interimsskulder                                    | 4 899         | -          |
| <b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b> | <b>30 091</b> | <b>-</b>   |

**NOT 25 Transaktioner med närstående**

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering av utförda tjänster. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

| TSEK  | 2025-12-31       | 2024-12-31 |
|---|------------------|------------|
| Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag: |                  |            |
| Ränteintäkter   | 1 142            | -          |
| Räntekostnader  | -19 377          | -          |
| Allmänna administrationskostnader                       | -2 562           | -          |
| <b>Summa</b>  | <b>-20 797</b>   | <b>-</b>   |
| Köp av tillgångar och skulder från koncernföretag:      |                  |            |
| Verksamhetsförvärv                                      | 5 738 511        | -          |
| <b>Summa</b>  | <b>5 738 511</b> | <b>-</b>   |

| TSEK  | 2025-12-31 | 2024-12-31 |
|---|------------|------------|
| Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med koncernföretag: |            |            |
| Skulder till kreditinstitut   | 4 628 093  | -          |

Den 1 december 2025 genomförde TF Bank Nordic ett rörelseförvärv som avsåg utlåningsverksamhet i Norden från moderbolaget Avarda Bank AB (tidigare TF Bank AB), förvärvskalkyl framgår av not 29.

**Aktier**

Antalet aktier i bolaget uppgick på balansdagen till 825 000 000 (25 000) aktier med ett kvotvärde om 1 SEK (1). Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antalet aktier. Under räkenskapsåret har nyemissioner om totalt 824 975 000 SEK genomförts.

**Omräkningsreserv**

I denna reserv ingår omräkningsdifferenser vid konsolidering av bolagets utlandsverksamhet.

**Balanserade vinstmedel**

Med balanserade vinstmedel avses balanserad vinst från föregående år minskat med vinstutdelning. Det har inte förekommit någon utdelning till aktieägare under året.

Bolaget har ingen separat utdelningspolicy utan omfattas av koncernens utdelningspolicy. Beslut om utdelning fattas med beaktande av bolagets finansiella ställning, framtida kapitalbehov samt tillämpliga regulatoriska krav. I den mån bolaget bedöms inneha kapital utöver vad som krävs för att bedriva verksamheten och uppfylla regulatoriska krav, kan sådant överskottskapital delas ut till moderbolaget.

Specifikation över förändringar i eget kapital finns i Rapport över förändringar i eget kapital på sida 10.

**Förslag till vinstdisposition****Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget**

|  | 2025-12-31        |
|--|-------------------|
| Balanserade vinstmedel   | 0                 |
| Omräkningsreserv   | -340 711          |
| Årets resultat   | 16 932 500        |
| <b>Summa</b>   | <b>16 591 789</b> |
| Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt: |                   |
| att överföras till ny räkning  | 16 591 789        |
| <b>Summa</b>   | <b>16 591 789</b> |

## Bakgrund

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av del åtta i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. TF Bank Nordic AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. TF Bank Nordic berörs även av att moderbolaget Avarda Bank AB är ett börsnoterat företag vilket medför att viss anpassning till börsens regler är tillämpliga. TF Bank Nordic klassificeras som litet och icke-komplex institut enligt artikel 4.1.145 i Förordning (EU) nr 575/2013. För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

## Kapitalbas

TF Bank Nordics kapitalbas består av eget kapital hänförligt till aktieägarna. Aktieägarnas egna kapital efter regulatoriska justeringar utgör kärnprimärkapital. Det upparbetade resultatet för 2025 kommer att räknas med i kapitalbasen efter fastställande på årsstämma.

## Risikexponeringsbelopp

TF Bank Nordics risikexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och bankens exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Risikexponeringsbeloppet för operativ risk beräknas med schablonmetoden enligt Förordning (EU) nr 575/2013.

## Kapitalkrav

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokeras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per 2025-12-31 är TF Bank Nordics kontracykliska buffertkrav på 1,7 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige.

## Kapitalplanering

TF Bank Nordics strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt Förordning (EU) nr 575/2013 följer av bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som TF Bank Nordic har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har TF Bank Nordic en egen process för den Interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla risker TF Bank Nordic är exponerad för samt gör en bedömning av bankens interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att TF Bank Nordic ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. TF Bank Nordics IKLU genomförs minst en gång per år.

Forts. not 27

## KAPITALSITUATION

| TSEK                                    | 2025-12-31       | 2024-12-31 |
|---|------------------|------------|
| Kärnprimärkapital                       | 824 659          | -          |
| <b>Kapitalbas</b>                       | <b>824 659</b>   | -          |
| <b>Risikexponeringsbelopp</b>           | <b>4 869 866</b> | -          |
| - varav: kreditrisk                     | 4 284 493        | -          |
| - varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk | 7 265            | -          |
| - varav: marknadsrisk                   | 17 058           | -          |
| - varav: operativ risk                  | 561 051          | -          |
| <b>Kapitalrelationer</b>                |                  |            |
| Kärnprimärkapitalrelation, %            | 16,9             | -          |
| Primärkapitalrelation, %                | 16,9             | -          |
| Total kapitalrelation, %                | 16,9             | -          |

## REGULATORISKA KAPITALKRAV

| TSEK  | 2025-12-31 |                      | 2024-12-31 |                      |
|---|------------|----------------------|------------|----------------------|
|   | Belopp     | Procent <sup>1</sup> | Belopp     | Procent <sup>1</sup> |
| <b>Kapitalkrav i pelare 1</b>                     |            |                      |            |                      |
| Kärnprimärkapital                                 | 219 144    | 4,5                  | -          | -                    |
| Primärkapital                                     | 292 192    | 6,0                  | -          | -                    |
| Totalt kapital                                    | 389 589    | 8,0                  | -          | -                    |
| <b>Kapitalkrav i pelare 2</b>                     |            |                      |            |                      |
| Kärnprimärkapital                                 | 39 327     | 0,8                  | -          | -                    |
| Primärkapital                                     | 52 436     | 1,1                  | -          | -                    |
| Totalt kapital                                    | 69 914     | 1,4                  | -          | -                    |
| - varav: koncentrationsrisk                       | 44 903     | 0,9                  | -          | -                    |
| - varav: valutakursrisk                           | 1 488      | 0,0                  | -          | -                    |
| - varav: ränterisk                                | 23 523     | 0,5                  | -          | -                    |
| <b>Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2</b> |            |                      |            |                      |
| Kärnprimärkapital                                 | 258 471    | 5,3                  | -          | -                    |
| Primärkapital                                     | 344 628    | 7,1                  | -          | -                    |
| Totalt kapital                                    | 459 503    | 9,4                  | -          | -                    |
| <b>Institutspecifika buffertkrav</b>              |            |                      |            |                      |
| Totalt buffertkrav                                | 205 021    | 4,2                  | -          | -                    |
| - varav: kapitalkonserveringsbuffert              | 121 747    | 2,5                  | -          | -                    |
| - varav: kontracyklisk kapitalbuffert             | 83 275     | 1,7                  | -          | -                    |
| <b>Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav</b>   |            |                      |            |                      |
| Kärnprimärkapital                                 | 463 492    | 9,5                  | -          | -                    |
| Primärkapital                                     | 549 649    | 11,3                 | -          | -                    |
| Totalt kapital                                    | 664 525    | 13,6                 | -          | -                    |

<sup>1</sup> Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 27

#### KAPITALBAS

| TSEK                           | 2025-12-31     | 2024-12-31 |
|--------------------------------|----------------|------------|
| <b>Kärnprimärkapital</b>       |                |            |
| Aktiekapital                   | 825 000        | 25         |
| Övriga reserver                | -341           | -          |
| <b>Summa kärnprimärkapital</b> | <b>824 659</b> | <b>25</b>  |
| <b>Kapitalbas</b>              | <b>824 659</b> | <b>25</b>  |

#### SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

| TSEK  | 2025-12-31                  |                 | 2024-12-31                  |                 |
|---|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
|   | Risikexpo-<br>neringsbelopp | Kapitalkrav 8 % | Risikexpo-<br>neringsbelopp | Kapitalkrav 8 % |
| <b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>            |                             |                 |                             |                 |
| Exponeringar mot företag                            | 33 294                      | 2 664           | -                           | -               |
| Exponeringar mot hushåll                            | 4 065 296                   | 325 224         | -                           | -               |
| Fallerande exponeringar                             | 150 178                     | 12 014          | -                           | -               |
| Exponeringar mot institut                           | 32 756                      | 2 621           | -                           | -               |
| Övriga poster                                       | 2 969                       | 237             | -                           | -               |
| <b>Summa</b>  | <b>4 284 493</b>            | <b>342 760</b>  | -                           | -               |
| <b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>               |                             |                 |                             |                 |
| Schablonmetoden                                     | 7 265                       | 581             | -                           | -               |
| <b>Summa</b>  | <b>7 265</b>                | <b>581</b>      | -                           | -               |
| <b>Marknadsrisk</b>                                 |                             |                 |                             |                 |
| Valutakursrisk                                      | 17 058                      | 1 365           | -                           | -               |
| <b>Summa</b>  | <b>17 058</b>               | <b>1 365</b>    | -                           | -               |
| <b>Operativ risk</b>                                |                             |                 |                             |                 |
| Schablonmetoden                                     | 561 051                     | 44 884          | -                           | -               |
| <b>Summa</b>  | <b>561 051</b>              | <b>44 884</b>   | -                           | -               |
| <b>Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav</b> | <b>4 869 866</b>            | <b>389 590</b>  | -                           | -               |

**Bakgrund**

Informationen om bankens likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013.

**Likviditetsreserv**

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. TF Bank Nordics tillgängliga likviditetsreserv består av statsskuldväxlaroch utlåning till kreditinstitut. Endast belopp som är tillgängliga påföljande dag räknas med i den tillgängliga likviditetsreserven.

**Finansieringskällor**

TF Bank Nordics huvudsakliga finansieringskälla är finansiering via en facilitet från moderbolaget samt inlåning från allmänheten. Inlåningen sker endast inom hushållssektorn och 100% täcks av en statlig insättningsgaranti. De övriga finansieringskällorna är eget kapital hänförligt till aktieägarna.

**LIKVIDITETSSITUATION**

| TSEK  | 2025-12-31       | 2024-12-31 |
|---|------------------|------------|
| <b>Likviditetsreserv<sup>1</sup></b>                          |                  |            |
| Belåningsbara statsskuldväxlar - EU-kommissionen <sup>2</sup> | 212 770          | -          |
| Belåningsbara statsskuldväxlar - Sverige <sup>2</sup>         | 99 614           | -          |
| <b>Summa likviditetsreserv</b>                                | <b>312 384</b>   | -          |
| <b>Övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>                    |                  |            |
| Utlåning till kreditinstitut <sup>3</sup>                     | 127 455          | -          |
| <b>Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv</b>              | <b>127 455</b>   | -          |
| <b>Summa tillgänglig likviditetsreserv</b>                    | <b>439 839</b>   | -          |
| <b>Finansieringskällor</b>                                    |                  |            |
| Skuld till kreditinstitut                                     | 4 628 093        | -          |
| Inlåning från allmänheten                                     | 554 743          | -          |
| Eget kapital hänförligt till aktieägarna                      | 841 592          | -          |
| <b>Summa finansieringskällor</b>                              | <b>6 007 836</b> | -          |
| <b>Nyckeltal</b>  |                  |            |
| Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %  | 79               | -          |
| Likviditetstäckningskvot, %                                   | 791 033          | -          |
| Stabil nettofinansieringskvot, %                              | 121              | -          |

**REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV**

|                                  | 2025-12-31 | 2024-12-31 |
|----------------------------------|------------|------------|
| <b>Nyckeltal</b>                 |            |            |
| Likviditetstäckningskvot, %      | 100        | -          |
| Stabil nettofinansieringskvot, % | 100        | -          |

<sup>1</sup> Enligt definition i FFFS 2010:7.

<sup>2</sup> Återstående löptid är högst 12 månader.

<sup>3</sup> Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

**NOT 29 Rörelseförvärv**

Den 1 december 2025 förvärvade TF Bank Nordic AB moderbolaget Avarda Bank ABs (fd TF Bank AB) nordiska utlåningsverksamhet. Förvärvet genomfördes utifrån bokförda värden men med hänsyn till finsk skattelagstiftning som krävde en marknadsvärdering och marknadsvärdet vid förvärvstillfället motsvarade det bokförda värdet.

**Tillgångar och skulder som förvärvades var följande:**

| TSEK   | Bokfört värde vid förvärvet |
|--|-----------------------------|
| <b>Likviditetsreserv</b>                           |                             |
| Utlåning till kreditinstitut                       | 67 681                      |
| Utlåning till allmänheten                          | 5 677 694                   |
| Immateriella anläggningstillgångar                 | 0                           |
| Materiella anläggningstillgångar                   | 760                         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter       | 905                         |
| <b>Summa tillgångar</b>                            | <b>5 747 041</b>            |
| <b>Skulder</b>                                     |                             |
| Upplupna kostnader                                 | 8 529                       |
| <b>Summa skulder</b>                               | <b>8 529</b>                |
| <b>Netto identifierbara tillgångar och skulder</b> | <b>5 738 511</b>            |
| <b>Netto tillgångar och skulder</b>                | <b>5 738 511</b>            |
| <b>Total köpeskillning</b>                         | <b>5 738 511</b>            |

**NOT 30 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden**

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank Nordic inga eventalförpliktelser.

**NOT 31 Händelser efter 31 december 2025**

Efter räkenskapsårets utgång har bolaget utsett en ny verkställande direktör. Linda Kyrkander tillträdde som VD den 15 januari 2026.

# DEFINITIONER

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

## AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

## AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittliga tillgångar.

## AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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

## K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

## KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT

Totala högkvalitativa likvida tillgångar dividerat med totala nettolikviditetsutflöden.

## MEDELANTAL ANSTÄLLDA

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

## NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet).

## PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## RÖRELSEINTÄKTSMARGINAL

Årets rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

## STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT

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

## TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

# AVSTÄMNINGSTABELLER

## FLERÅRSÖVERSIKT

| TSEK  | 2025      | 2024 |
|---|-----------|------|
| <b>Resultaträkning</b>  |           |      |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                           | 16 933    | -    |
| Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental                                  | 825 000   | -    |
| <b>Nyckeltal <sup>1</sup></b>   |           |      |
| Rörelseintäktsmarginal, %   | 0,7       | -    |
| Summa rörelseintäkter   | 38 209    | -    |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>2</sup>                              | 5 603 866 | -    |
| Kreditförlustnivå, %  | 0,2       | -    |
| Kreditförluster, netto  | 12 394    | -    |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>2</sup>                              | 5 603 866 | -    |
| K/I-tal, %  | 60,1      | -    |
| Summa rörelsekostnader  | 22 964    | -    |
| Summa rörelseintäkter   | 38 209    | -    |
| Avkastning på eget kapital, %   | 2,0       | -    |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                           | 16 933    | -    |
| Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>2</sup> | 841 592   | -    |
| Avkastning på utlåning till allmänheten, %  | 0,3       | -    |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                           | 16 933    | -    |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten <sup>2</sup>                              | 5 603 866 | -    |
| Avkastning på tillgångar, %   | 0,3       | -    |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                           | 16 933    | -    |
| Genomsnittlig summa tillgångar <sup>2</sup>                                       | 6 059 835 | -    |

<sup>1</sup> Beräkning av kapitalrelationer och likviditetsnyckeltal framgår av not 27 och 28.

<sup>2</sup> Genomsnitt har beräknats som periodens utgående balans då verksamheten var vilande större delen av året.

# REGULATORISKA NYCKELTAL

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

| TSEK  | 2025-12-31 | 2024-12-31 |
|---|------------|------------|
| <b>Tillgänglig kapitalbas</b>   |            |            |
| 1   | 824 659    | -          |
| 2   | 824 659    | -          |
| 3   | 824 659    | -          |
| <b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>  |            |            |
| 4   | 4 869 866  | -          |
| <b>Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>   |            |            |
| 5   | 16,9       | -          |
| 6   | 16,9       | -          |
| 7   | 16,9       | -          |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b> |            |            |
| EU 7a   | 1,4        | -          |
| EU 7b   | 0,8        | -          |
| EU 7c   | 1,1        | -          |
| EU 7d   | 9,4        | -          |
| <b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>   |            |            |
| 8   | 2,5        | -          |
| EU 8a   | E/T        | -          |
| 9   | 1,7        | -          |
| EU 9a   | E/T        | -          |
| 10  | E/T        | -          |
| EU 10a  | E/T        | -          |
| 11  | 4,2        | -          |
| EU 11a  | 13,7       | -          |
| 12  | 7,4        | -          |
| <b>Bruttosoliditetsgrad</b>   |            |            |
| 13  | 6 087 782  | -          |
| 14  | 13,5       | -          |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmåttet)</b>                      |            |            |
| EU 14a  | E/T        | -          |
| EU 14b  | E/T        | -          |
| EU 14c  | 3,0        | -          |
| <b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmåttet)</b>  |            |            |
| EU 14d  | E/T        | -          |
| EU 14e  | 3,0        | -          |
| <b>Likviditetstäckningskvot</b>   |            |            |
| 15  | 312 384    | -          |
| EU 16a  | 158        | -          |
| EU 16b  | 118        | -          |
| 16  | 39         | -          |
| 17  | 791 033    | -          |
| <b>Stabil nettofinansieringskvot</b>  |            |            |
| 18  | 5 730 124  | -          |
| 19  | 4 749 195  | -          |
| 20  | 121        | -          |

# SIGNERING AV ÅRSREDOVISNINGEN

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande den 13 maj 2026.

Borås 13 maj 2026

Mikael Meomuttel  
*Ordförande*

Henrik Fritz

Marie Lundberg

Nicole Norrestad

Linda Kyrkander  
*VD*

Vår revisionsberättelse har lämnats den 13 maj 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PWC)

Frida Main  
Auktoriserad revisor

# REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i TF Bank Nordic AB, org.nr 559476-6379

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för TF Bank Nordic AB för år 2025.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av TF Bank Nordic ABs finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för TF Bank Nordic AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TF Bank Nordic AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

### Särskilt betydelsefullt område

#### Reserv för förväntade kreditförluster

Vid bedömning av reserv för förväntade kreditförluster ingår kritiska bedömningar och uppskattningar. Uppskattningar ingår bland annat i bedömningen av sannolikhet för fallissemang, huruvida en kredithändelse har inträffat och av storleken på reserven.

Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Lån delas in i tre kategorier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan betydligt ökad kreditrisk, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med betydligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid.

TF Bank Nordic AB har möjlighet att justera modellberäknade kreditförluster för att ta hänsyn till trender på marknaden.

Värdering av reservering för förväntade kreditförluster har bedömts utgöra ett särskilt betydelsefullt område till följd av komplexiteten vid beräkningen samt att det kräver att bolaget gör betydande antaganden och bedömningar, vilket kan ha en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Se Årsredovisningen not 2 – Redovisnings- och värderingsprinciper, not 3 – Risksegmentering och not 20 – Utlåning till allmänheten.

### Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vår revision av reserv för förväntade kreditförluster har utförts genom en kombination av granskning av intern kontroll och substansgranskning, vilket bland annat omfattat:

- Skapat en förståelse för kreditprocessen inklusive uppföljning av krediter och kreditreserveringar och granskning av nyckelkontroller i processen.

- Utvärdering av bolagets metoddokumentation för beräkning av kreditförluster och om beräkningen följer bolagets metoddokumentation.

- Granskning av modellberäknade reserver genom involvering av våra modellexperter där vi bedömt bolagets beräkningsmodell genom att utvärdera underliggande antaganden.

- Granskning av ett urval av kreditavtal för att verifiera om indata som ligger till grund för beräkningen av förlustrserven är fullständig och riktig.

- Kontrollberäkning av ett urval av den modellberäknade reserven för att bedöma riktigheten i reserven för förväntade kreditförluster.

- Utvärdering av bolagets bedömning av justeringar till modellberäknade förväntade kreditförluster.

Vi har också granskat upplysningarna hänförliga till reserv för förväntade kreditförluster.

### Övrig upplysning

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2024 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 10 juni 2025 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank Nordic AB för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TF Bank Nordic AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### **Revisorns ansvar**

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till TF Bank Nordic ABs revisor av bolagsstämman den 17 juni 2025 och har varit bolagets revisor sedan 17 juni 2025.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Frida Main  
Auktoriserad revisor



# TFNordic

TF Bank Nordic AB  
Box 947  
501 10 Borås  
Mail: [info@tfnordic.se](mailto:info@tfnordic.se)

[www.tfnordic.se](http://www.tfnordic.se)