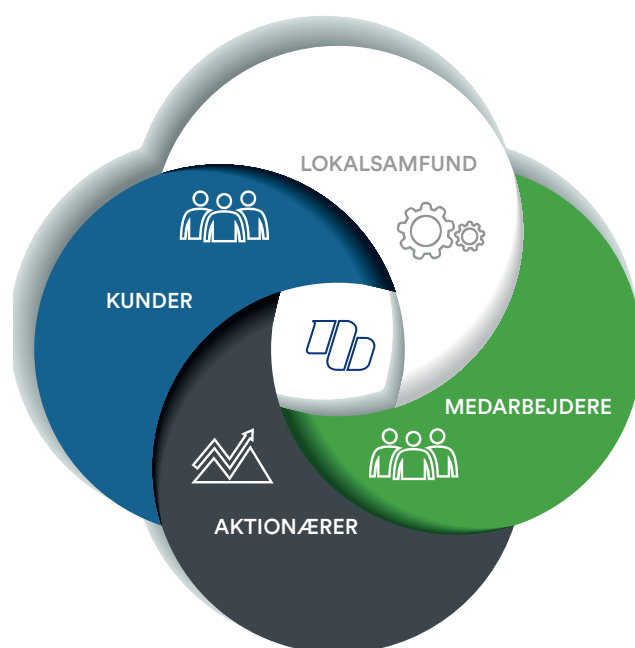


Kvartalsmeddelelse Q1 - Q3 2022

INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 6
Balance	side 7
Selskabsoplysninger	side 9



Bankens vigtige interessenter

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Hele 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	160.515	155.903	206.996
Andre driftsindtægter	8.395	6.772	8.816
Udgifter til personale og administration	119.033	109.845	150.119
Andre driftsudgifter	200	117	117
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	6.435	6.160	9.962
Basisindtjening *	43.242	46.553	55.614
Kursreguleringer	-27.719	7.864	13.062
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 3.065	- 17.838	-24.969
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	2
Resultat før skat	18.588	72.255	93.647
Skat	3.447	14.609	18.862
Resultat	15.141	57.646	74.785
Renteudgift til indehavere af hybrid kernekapital	2.431	2.433	3.252

* Basisindtjeningen er et såkaldt Alternative Performance Measure (APM) defineret som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og resultat af kapitalandele i associerede selskaber.

BALANCEPOSTER OG GARANTIER (1.000 kr.)

Indlån (excl. indlån i puljer)	3.339.211	2.977.713	3.040.205
Udlån	1.796.071	1.704.459	1.703.618
Aktiver i alt	4.947.649	4.723.498	4.798.758
Aktionærernes egenkapital	562.321	532.366	549.610
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Garantier	1.007.371	1.146.544	1.070.720

KAPTIALPROCENT

Kapitalprocent	20,4	18,1	21,5
----------------	------	------	------

LEDELSESBERETNING

Nordfyns Bank koncernen har for perioden 1. - 3. kvartal 2022 realiseret et resultat før skat på 18,6 mio. kr. og et resultat efter skat på 15,1 mio. kr.

Basisindtjeningen for perioden er bedre end forventet, men det samlede resultatet er i høj grad præget af negative kursreguleringer afledt af den generelle udvikling på obligationsmarkedet. Resultatet er lavere end forventet, og som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 9 af 6. oktober 2022, nedjusterede koncernen forventningerne for hele 2022 til et resultat før skat i niveauet 30 - 40 mio. kr. fra tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 40 - 50 mio. kr.

Henset til de givne forudsætninger med den generelle udvikling på obligationsmarkedet betegner ledelsen resultatet som værende acceptabelt.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter udgør 76,2 mio. kr. og er steget med 3,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Renteindtægter fra udlån udgør 69,6 mio. kr. for perioden mod 69,4 mio. kr. for samme periode sidste år. Det gennemsnitlige udlån er steget sammenlignet med sidste år, men den gennemsnitlige udlånsrente er faldet. Faldet i den gennemsnitlige udlånsrentesats afledt af de senere års lave rentemiljø, hvor rentesatsen for nyudlån typisk har været lavere, end rentesatsen på lån, som er afdraget eller indfriet.

Renteindtægterne fra obligationer udgør netto 2,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,7 mio. kr. i forhold til sidste år. Betaling af rente for indestående i Nationalbanken udgør netto 2,2 mio. kr., hvilket er et fald på 1,1 mio. kr.

Indlånsrenterne udgør en nettoindtægt på 9,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,4 mio. kr. sammenlignet med sidste år.

Renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud stiger med 0,2 mio. kr. til i alt 3,0 mio. kr.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 87,2 mio. kr., som er et fald på 0,9 mio. kr. sammenlignet med 2021. Det er primært indtjeningen fra investeringsområdet vedrørende produkterne puljepension og aktiv formuepleje, som er faldet sammenlignet med sidste år.

På alle øvrige områder har koncernen oplevet et højt aktivitetsniveau og en stigning indtjening sammenlignet med sidste år.

Kursreguleringer

Koncernen har i 1. - 3. kvartal 2022 haft negative kursreguleringer på i alt 27,7 mio. kr. mod en positiv kursregulering på 7,9 mio. kr. i samme periode sidste år. For 1. - 3. kvartal 2022 udgør kursregulering af obligationsbeholdningen -31,9 mio. kr. Kursregulering af aktiebeholdningen (primært sektoraktier) udgør 2,0 mio. kr. og kursregulering af valuta udgør 2,1 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration udgør 119,0 mio. kr. i 1-3 kvartal 2022, hvilket er en stigning på 8,3% sammenlignet med samme periode sidste år.

Stigningen i omkostninger, i forhold til samme periode sidste år, kan primært henføres til øgede omkostninger til EDB-udgifter, stigende elpriser, administration forbundet med bankens pengeautomater, samt øget markedsføring.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 3,0 mio. kr. i 1. - 3. kvartal 2022. I samme periode sidste år udgjorde nedskrivninger på udlån mv. en indtægt på 17,8 mio. kr.

Den samlede driftspåvirkning kan primært henføres til nedskrivninger på eksponeringer i stadiet 3. Nedskrivninger på eksponeringer i stadiet 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditforringede i kvartalets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i kvartalets løb.

Der er stor usikkerhed om den fremtidige samfundsøkonomiske udvikling som følge af stigende renter, stigende inflation, faldende kurser på de finansielle markeder og andre samfundsøkonomiske forhold, som kan medføre, at nogle virksomheder og private kunder kan komme i økonomiske vanskeligheder.

Der er forsat en mindre usikkerhed relateret til COVID-19 vedrørende virksomheders tilbagebetalingsevne vedrørende "corona-lån" til staten.

Det er ledelsens opfattelse, at der er behov for et ledelsesmæssigt skøn til de modelberegne forventede kredittab, idet det er vurderingen, at de anvendte nedskrivningsmodeller ikke i tilstrækkelig grad tager højde for ovenstående usikkerheder.

På baggrund af ovenstående, fastholdes et ledelsesmæssigt skøn på 17 mio. kr. vedrørende forventede kredittab. Beløbet er uændret i forhold 31. december 2021 og påvirker dermed ikke driften for 1. - 3. kvartal 2022.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i første kvartal realiseret et resultat efter skat på 2,1 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. i 2021, hvilket er en fremgang på 0,5 mio. kr. Baggrunden for fremgangen er drevet både af en stigning i driftsindtægterne samtidigt med nedbringelse af omkostninger.

Balance

Koncernens samlede udlån er steget med 5,4% siden ultimo 2021 og udgør pr. 30. september 2022 1,8 mia. kr.

Indlån er steget med 10,0% i forhold til ultimo 2021 og udgør 3,3 mia.kr.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 30. september 2022 opgjort LCR til 484%.

NSFR stiller krav om koncernen skal have tilstrækkelig langsigtet funding af dets aktiviteter. NSFR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 30. september 2022 opgjort NSFR til 168%.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er pr. 30. september 2022 opgjort til 544,2 mio. kr. mod 560,6 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Koncernens samlede risikoeksponering er opgjort til 2.670,5 mio.kr., hvilket er et fald på 14,2 mio. kr. siden ultimo 2021. Faldet relaterer sig primært til faldende garantier.

Den egentlige kernekapitalprocent er opgjort til 16,5, mens den samlede kapitalprocent er opgjort til 20,4. Koncernen lever dermed op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5.

Kapitalprocenten skal ses i forhold til, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,6%, hvilket medfører en solvensmæssig overdækning på 10,8 procentpoint.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække den risiko, der er forbundet med selskabets aktiviteter.

Alle danske pengeinstitutter har af Finanstilsynet fået fastsat et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav), som skal indføres frem mod 1. januar 2024.

Det kombinerede bufferkrav (bestående af kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske buffer) udgør aktuelt 3,5%.

Koncernens samlede kapitalkrav, bestående af NEP-kravet med tillæg af det kombinerede bufferkrav, udgør pr. 30. september 2022 15,9 procentpoint.

Nordfyns Bank har aktuelt udstedt SNP-obligationer for i alt 45 mio. kr. til delvis finansiering af NEP-kravet.

Opfyldelse af kapitalkrav 30-09-2022	i procent	mio. kr..
Samlet kapitalkrav	15,9	424,6
Faktisk kapitalprocent/-grundlag	20,4	544,2
NEP-kapital	1,7	45,0
Kapitaloverdækning	6,2	164,6

Den kontracykliske buffer er fastsat til 1,0% med virkning fra 30. september 2022 og 2,0% med virkning fra 31. december 2022. Erhvervsministeriet har besluttet, at den kontracykliske buffer fastsættes til 2,5% fra 31. marts 2023.

Koncernens forventede fremtidige kapitalkrav før tillæg af den interne buffer:

Forventet kapitalkrav	2022	2023	2024
Kapitalkrav ultimo året i pct.	16,5	17,8	18,5

Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fire pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for.

Pr. 30. september 2022 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af følgende tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	103% ✓
Udlånsvækst	< 20%	5,2% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	11,8% ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	523% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 30.09.2022

Forventninger til 2022

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 9 af 6. oktober 2022, nedjusterede koncernen forventningerne for hele 2022 til et resultat før skat i niveauet 30 - 40 mio. kr. fra tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 40 - 50 mio. kr.

Nedjusteringen sker som følge af negative kursreguleringer afledt af den generelle udvikling på obligationsmarkedet. Koncernens Basisindtjening er højere end forventet, men stigningen i basisindtjening forventes ikke at kunne opveje de negative kursreguleringer.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger blandt andet af den fremtidige økonomiske samfundsmæssige udvikling, herunder de fremtidige økonomiske konsekvenser som følge af stigende renter og inflation.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

RESULTATOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Hele 2021
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	69.979	69.375	92.173
Andre renteindtægter	3.000	2.572	3.403
Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	10.560	9.232	12.602
Renteudgifter	-4.416	-4.077	-5.564
Negative renteindtægter på finansielle aktiver	-2.887	-4.009	-5.578
Netto renteindtægter	76.236	73.093	97.036
Udbytte af aktier mv.	4.024	2.248	2.263
Gebyrer og provisionsindtægter	87.222	88.075	116.938
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.967	7.513	9.241
Netto rente- og gebyrindtægter	160.515	155.903	206.996
Kursreguleringer	-27.719	7.864	13.062
Andre driftsindtægter	8.395	6.772	8.816
Udgifter til personale og administration	119.033	109.845	150.119
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.435	6.160	9.962
Andre driftsudgifter	200	117	117
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-3.065	-17.838	-24.969
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	2
Resultat før skat	18.588	72.255	93.647
Skat af periodens resultat	3.447	14.609	18.862
Periodens resultat efter skat	15.141	57.646	74.785
Fordeles således:			
Aktionærer i Nordfyns Bank	12.710	55.213	71.533
Rente til indehavere af hybrid kernekapital	2.431	2.433	3.252
I alt	15.141	57.646	74.785

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Resultat	15.141	57.646	74.785
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat			
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	0	0	-221
Skat heraf	0	0	49
Opskrivning domicilejendomme	0	0	1.096
Anden totalindkomst efter skat	0	0	924
Totalindkomst i alt	15.141	57.646	75.709

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	803.779	761.741	817.659
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	52.102	71.055	40.751
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.796.071	1.704.459	1.703.618
Obligationer til dagsværdi	1.294.446	1.088.919	1.092.463
Aktier mv.	170.643	159.386	162.139
Kapitalandele i associerede virksomheder	319	317	319
Aktiver tilknyttet puljeordninger	717.444	832.981	875.386
Immaterielle aktiver	237	295	273
Domicilejendomme	54.710	59.669	57.834
Øvrige materielle aktiver	10.389	10.471	9.621
Andre aktiver	44.339	30.941	35.333
Periodeafgrænsningsposter	3.170	3.264	3.362
Aktiver i alt	4.947.649	4.723.498	4.798.758

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
PASSIVER			
Gæld			
Indlån og anden gæld	3.339.211	2.977.713	3.040.205
Indlån i puljeordninger	717.444	832.981	875.386
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	45.000	55.000	55.000
Aktuelle skatteforpligtelser	6.841	12.209	6.679
Andre passiver	145.998	179.100	140.007
Periodeafgrænsningsposter	857	805	71
Gæld i alt	4.255.351	4.057.808	4.117.348
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	6.887	7.086	6.887
Hensættelser til udskudt skat	12.111	10.063	12.108
Hensættelser til tab på garantier og unyttede kreditrammer	6.184	11.509	8.107
Hensatte forpligtelser i alt	25.182	28.658	27.102
Efterstillede kapitalindskud	54.795	54.666	54.698
Egenkapital			
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:			
Lovpligtige reserver	1.217	119	1.217
Overført overskud	528.104	499.247	515.393
Aktionærer i Nordfyns Bank	562.321	532.366	549.610
Indhavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Egenkapital i alt	612.321	582.366	599.610
Passiver i alt	4.947.649	4.723.498	4.798.758

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C

CVR-nr. : 64 86 52 18

Telefon : 59 48 93 00

Mail : bank@nordfynsbank.dk

Web : www.nordfynsbank.dk

Koncernoversigt

Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.

Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:

Nordfyns Erhvervselskab A/S, Adelgade 119b, 5400 Bogense

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.

Ejerandel : 20 %

Filialoversigt

FILIAL	ADRESSE	BY	TELEFON
Bogense	Adelgade 49	5400 Bogense	59 48 93 00
Dalum	Dalumvej 30	5250 Odense SV	59 48 93 80
Kerteminde	Langebade 7	5300 Kerteminde	59 48 94 60
Middelfart	Østergade 40	5500 Middelfart	59 48 95 70
Otterup	Jernbanegade 22	5450 Otterup	59 48 94 20
Skibhus	Skibhusvej 55	5000 Odense C	59 48 95 00
Søndersø	Vesterled 2	5471 Søndersø	59 48 94 40

