

Periodemeddelelse

1. - 3. kvartal 2020

OVERBLIK

- Resultat før skat på 17,4 mio. kr. og efter skat på 14,5 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 142,3 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration udgør 102,7 mio. kr.
- Basisindtjeningen udgør 31,7 mio. kr.
- Positive kursreguleringer på 6,7 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør 21,0 mio. kr. inkl. et ledelsesmæssigt skøn på 10 mio. kr. ifm. covid-19
- Udlån stiger med 4,1% til 1,7 mia. kr. og indlån stiger med 1,8% til 2,8 mia. kr. i forhold til 31. december 2020
- Resultatforventningerne for hele 2020 er et resultat før skat i niveauet 20-30 mio. kr.

HOVEDTAL	1. - 3. kvartal 2020 (1.000 kr.)	1. - 3. kvartal 2019 (1.000 kr.)	Hele 2019 (1.000 kr.)
Netto renteindtægter	71.037	73.044	95.808
Netto gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter	71.275	69.705	95.241
Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter	142.312	142.749	191.049
Udgifter til personale og administration	102.701	100.599	137.209
Andre udgifter og afskrivninger på materielle aktiver m.v.	7.953	4.932	7.268
Basisindtjening	31.658	37.218	46.572
Kursreguleringer	6.696	14.023	16.663
Nedskrivninger på udlån	20.972	5.769	10.773
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	12
Resultat før skat	17.382	45.472	52.474
Beregnet skat	2.856	8.052	9.927
Resultat efter skat	14.526	37.420	42.547
Indlån (ekskl. indlån i puljer)	2.808.129	2.646.989	2.759.094
Udlån	1.715.055	1.666.958	1.647.959
Kapitalprocent	18,6	14,5	16,6

LEDELSESBERETNING 1. - 3. KVARTAL 2020

Nordfyns Bank Koncernen realiserer for perioden 1. - 3. kvartal 2020 et tilfredsstillende resultat før skat på 17,4 mio. kr. og et resultat efter skat på 14,5 mio. kr.

Resultatopgørelse

Koncernens netto renteindtægter udgør 71,0 mio. kr. mod 73,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Udlånsrenterne er påvirket af et lavt renteniveau og i høj grad konkurrencepræget marked, og renteindtægter af udlån falder med 4,4 mio. kr.

Betaling af negative renter for overskudslikviditet placeret i Nationalbanken og i obligationer stiger med 0,8 mio. kr. til 3,7 mio. kr.

Nordfyns Bank har indført negativ rentetilskrivning for kunder med større indlånsmidler, hvilket påvirker netto renteindtægterne positivt med 3,8 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år.

Netto gebyrindtægter og andre driftsindtægter stiger til 71,3 mio. kr. fra 69,7 mio. kr. svarende til 2,3%. Aktivitetsniveauet på både bolig- og investeringsområdet er fortsat højt.

Kursregulering af obligationer, aktier og valuta udviser en positiv kursregulering på 6,7 mio. kr. mod en positiv kursregulering på 14,0 mio. kr. i samme periode sidste år. I sammenligningsperioden er kursreguleringer positivt påvirket af en realiseret gevinst på 3,4 mio. kr. i forbindelse med salg af ejerandel i Sparinvest Holdings SE.

Koncernens omkostninger til personale og administration stiger med 2,1 mio. kr. til 102,7 mio. kr. bl.a. som følge af overenskomstsmæssige lønstigninger mv. Samlet set følger udgifterne budgettet.

Af- og nedskrivninger stiger med 2,8 mio. kr. til 7,6 mio. kr. Stigningen relaterer sig til Nordfyns Banks nye hovedkontor, som koncernen tog i brug 1. juli 2019. Den indgåede lejekontrakt for Dannebrogsgade behandles efter IFRS 16, således ejendommen er indregnet som leasingaktiv, der afskrives lineært over den forventede lejeperiode.

Tab og nedskrivninger på udlån mv. udgør 21,0 mio. kr. mod 5,8 mio. kr. i samme periode sidste år.

I de samlede tab og nedskrivninger på udlån mv. er der indregnet et ledelsesmæssigt skøn på 10 mio. kr. til øget nedskrivningsbehov som følge af usikkerheden omkring den økonomiske effekt afledt af covid-19. Koncernen har på nuværende tidspunkt ikke konstateret væsentlige misligholdelser eller forringelser af kundernes betalingsevne, men der er stor usikkerhed om konsekvenserne af covid-19, og der er fortsat en forventning om, at der kan opstå en forværring af de økonomiske forhold for både privat- og erhvervskunder.

Øvrige tab og nedskrivninger på udlån mv. udgør 11,0 mio. kr., hvilket en kombination af nedskrivninger og hensættelser til tab på kreditforringede eksponeringer (stadie 3) og forøgelse af nedskrivningsbehovet for eksponeringer i stadie 1 & 2.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i perioden bidraget til koncernresultatet med 1,4 mio. kr. efter skat mod 3,7 mio. kr. for samme periode sidste år. Nedgangen i resultatet skyldes øgede nedskrivninger.

Forretningsomfang

Koncernens udlån er steget med 4,1% til 1,7 mia. kr. siden 31. december 2019. Stigningen i udlån kan især henføres til øget aktivitet på leasingområdet.

Indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) stiger med 1,8% til 2,8 mia. kr. i forhold til 31. december 2019. Indlån i puljeordninger er steget med 9,2% til 0,7 mia. kr.

Kapitalforhold

Nordfyns Bank har den 29. september 2020 udstedt for 50 mio. kr. hybrid kernekapital (AT1). Udstedelsen er sket som et led i koncernens kapitalplan for at styrke kapitalen til fremtidig vækst og øgede kapitalkrav.

Koncernens kapitalgrundlag er pr. 30. september 2020 opgjort til 464,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 42,5 mio. kr. siden 31. december 2019. Ændringen består af nettoprovenu ved tilførsel af hybrid kernekapital 49,2 mio. kr. samt en forøgelse af fradrag for kapitalandele i finansielle enheder på 6,7 mio. kr.

Koncernens samlede risikoeksponering er opgjort til 2.488 mio. kr. mod 2.539 mio. kr. pr. 31. december 2019.

Koncernens kapitalprocent er opgjort til 18,6 mod 16,5 ultimo 2019 og den egentlige kernekapitalprocent er 14,4 mod 14,3 ultimo 2019.

Det individuelle solvensbehov er fastsat til 9,3%. NEP-tillægget for Nordfyns Bank koncernen er fastsat til 4,7% af de risikovægtede eksponeringer og indføres med 1,5% i år 2020.

NEP-tillægget er primært finansieret ved udstedelse af senior non-preferred obligationslån.

Koncernens samlede kapitalkrav og kapitaloverdækning fremgår af følgende:

	30-09-2020
Solvensbehov	9,3
NEP-tillæg	1,5
Kapitalbevaringsbuffer	2,5
Kontracyklisk buffer	0,0
Kapitalkrav	13,3
Faktisk kapitalprocent	18,6
Kapital til opfyldelse af NEP-tillæg	1,2
Kapitaloverdækning efter buffer	6,5

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

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 2020 opgjort LCR til 454%.

Forventninger til 2020

Nordfyns Bank koncernen forventer for hele 2020 et resultat før skat i niveauet 20 - 30 mio. kr. Dette er en opjustering fra tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 15 - 25 mio. kr. Der henvises til selskabsmeddelelse nr. 21 offentliggjort den 8. oktober 2020.

Forventningerne er forbundet med den usikkerhed, der især knytter sig til de økonomiske konsekvenser af covid-19, herunder udviklingen i nedskrivninger og kursreguleringer.

Begivenheder efter 30. september 2020

Der er ikke indtrådt forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fem pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for. Pr. 30. september 2020 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	89% ✓
Udlånsvækst	< 20%	2,8% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	10,1% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,52 ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	471% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 30.09.2020

FINANSIELLE OG FORRETNINGSMÆSSIGE MÅLSÆTNINGER

Nordfyns Banks overordnede strategi er at forblive et selvstændigt og konkurrencedygtigt pengeinstitut med henblik på at skabe størst muligt afkast til aktionærerne, at være en god og attraktiv arbejdsplads og sikre høj kundetilfredshed gennem fokus på nærvær, engagement og kompetence.

Nordfyns Bank ønsker en decentral beslutningskompetence via et filialnet med fokus på proaktiv rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Banken har 3 erhvervscentre, der samlet set dækker bankens markedsområde. Banken har 7 filialer, som tilbyder personlig og individuel rådgivning af privatkunder.

Det er koncernens mål at operere inden for transparente forretningsområder.

Markedsområde

Det er Nordfyns Banks målsætning at være en synlig og engageret medspiller i bankens markedsområde. Banken har defineret Fyn samt Fredericia, Vejle og Kolding kommuner som markedsområde. Bankens 100% ejede datterselskab, Nordfyns Finans har hele Danmark som markedsområde.

Kundesegmenter

Bankens målgruppe er privatkunder samt små og mellemstore erhvervs-kunder. Det er målet at være privatkundernes bank gennem alle livets faser og derved fastholde kunderne samt tiltrække nye kunder. Det er målet at øge andelen af eksponeringer til erhvervs-kunder. Det skal ske gennem en løbende aktiv indsats overfor denne målgruppe.

De kommende generationer af kunder vil stille stigende krav til de digitale løsninger, som banken tilbyder, og derfor er teknologisk udvikling et nøgleområde og en afgørende forudsætning for at kunne drive en effektiv bank i fremtiden.

Formidling af produkter på bankområdet

Nordfyns Bank tilbyder traditionelle ind- og udlånsprodukter.

For så vidt angår andre områder end ind- og udlån er det bankens målsætning enten via egne produkter eller via samarbejder at sikre et godt og konkurrencedygtigt produktsortiment til alle kundesegmenter.

De kommende år vil formuerådgivningen blive et centralt omdrejningspunkt i den proaktive rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Målsætningen er at yde en mere helhedsorienteret rådgivning.

Bæredygtighed forventes også i højere grad at blive et tema i den rådgivning og de produkter, der tilbydes. Vi ser det allerede i dag på investeringsområdet, og det vil uden tvivl også blive en del af den øvrige produktsammensætning.

Formidling af leasing

Gennem bankens 100% ejede leasingselskab, Nordfyns Finans A/S, tilbydes leasing af aktiver til erhvervs-kunder. Nordfyns Finans leaser primært aktiver inden for områder/brancher, hvor man har en høj kendskabsgrad.

Medarbejdere

Det er målet at sikre et højt kompetenceniveau for alle koncernens medarbejdere. Fastholdelse og udvikling af kompetencer sker ved en kombination af uddannelse og ved i det daglige at sikre så optimale muligheder for faglig sparring som muligt.

Indtjening

De samfundsøkonomiske udsigter tegner et billede af et særdeles lavt rentemiljø, lav vækst, lavt forbrug og betydelig overskudslividitet. Dette medfører et pres på bankens indtjening på traditionelle ind- og udlånsprodukter.

Samtidigt medfører øget lovgivning og anden regulering af banksektoren samt udvikling af ny teknologi øgede omkostninger. Disse forhold har stor indflydelse på bankens resultat.

Koncernens målsætning for egenkapitalforrentningen efter skat er 5-7%.

Kapitalmålsætning og -politik

Nordfyns Bank ønsker overordnet, at koncernen har tilstrækkelig kapital til at dække fremtidig vækst samt opfylde de øgede kapitalkrav.

Det er koncernens målsætning, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5. Målsætningerne vil løbende blive revideret i forhold til ændringer i kapitalkravene.

Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 3 procentpoint. Kapitalkravet opgøres som det opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske buffer samt NEP-tillægget.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året.

Kapitalkravene vil blive øget de kommende år som følge af fuld indfasning af NEP-kravet samt en forventning om at den kontracykliske buffer vil blive forhøjet fra nuværende 0% til 2,5%. På sigt er det således koncernens mål at have tilstrækkelig kapital, herunder udstedelse af senior non-preferred obligationslån (Tier 3-kapital), til at kunne opfylde et samlet kapitalkrav i niveauet 24%.

Udbyttepolitik

Overordnet ønskes en kapitalstruktur, der tilgodeser banken og bankens aktionærer bedst muligt. Det er bankens politik, at aktuelle kapitalkrav skal dækkes af egentlig kernekapital samtidig med, at der, helt eller delvist, er et ønske om at gøre brug af de kapitalinstrumenter, der er tilgængelige i markedet.

Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udlatte 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktieindkøb.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	1.- 3. kvartal 2020	1. - 3. kvartal 2019	Hele 2019
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	72.459	76.844	101.694
Andre renteindtægter	1.613	2.051	2.917
Negative renteindtægter	-3.683	-2.925	-4.842
Renteudgifter	4.044	3.859	5.264
Negative renteudgifter	-4.692	-933	-1.303
Netto renteindtægter	71.037	73.044	95.808
Udbytte af aktier mv.	2.021	2.473	2.486
Gebyrer og provisionsindtægter	70.079	65.350	90.552
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7.156	5.892	7.690
Netto rente- og gebyrindtægter	135.981	134.975	181.156
Kursreguleringer	6.696	14.023	16.663
Andre driftsindtægter	6.331	7.774	9.893
Udgifter til personale og administration	102.701	100.599	137.209
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7.559	4.790	7.039
Andre driftsudgifter	394	142	229
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	20.972	5.769	10.773
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	12
Resultat før skat	17.382	45.472	52.474
Skat af periodens resultat	2.856	8.052	9.927
Periodens resultat efter skat	14.526	37.420	42.547

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	110.687	85.475	82.342
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	821.932	665.932	806.542
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.715.055	1.666.958	1.647.959
Obligationer til dagsværdi	724.355	661.428	652.007
Aktier mv.	145.997	135.332	137.938
Kapitalandele i associerede virksomheder	297	285	297
Aktiver tilknyttet puljeordninger	712.768	608.562	652.554
Immaterielle aktiver	381	528	134
Domicilejendomme	64.518	79.356	74.065
Øvrige materielle aktiver	12.433	12.652	12.417
Aktuelle skatteaktiver	249	2.962	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	4.037	0	4.037
Andre aktiver	26.572	27.572	33.238
Periodeafgrænsningsposter	3.083	3.123	3.008
Aktiver i alt	4.342.364	3.950.165	4.106.538

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	122.778	78.847	74.284
Indlån og anden gæld	2.808.129	2.646.989	2.759.094
Indlån i puljeordninger	712.768	608.562	652.554
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	10.000	10.000
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	992
Andre passiver	72.948	83.909	80.153
Periodeafgrænsningsposter	68	90	71
Gæld i alt	3.746.691	3.428.397	3.577.148
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.220	7.887	7.220
Hensættelser til udskudt skat	7.822	6.141	7.822
Hensættelser til tab på garantier og unyttede kreditrammer	13.517	9.806	11.107
Hensatte forpligtelser i alt	28.559	23.834	26.149
Efterstillede kapitalindskud	54.536	54.407	54.439
Egenkapital			
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:			
Lovpligtige reserver	99	87	99
Overført overskud	429.479	410.440	415.703
Aktionærer i Nordfyns Bank	462.578	443.527	448.802
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	50.000	0	0
Egenkapital i alt	512.578	443.527	448.802
Passiver i alt	4.342.364	3.950.165	4.106.538

KONCERNENS ADRESSER

Hovedkontor	Dannebrogsgade 1	5000 Odense C
Bogense filial	Adelgade 49	5400 Bogense
Dalum filial	Dalumvej 30	5250 Odense SV
Kerteminde filial	Langebade 7	5300 Kerteminde
Middelfart filial	Østergade 40	5500 Middelfart
Otterup filial	Jernbanegade 22	5450 Otterup
Skibhus filial	Skibhusvej 55	5000 Odense C
Søndersø filial	Vesterled 2	5471 Sønderlø
Nordfyns Finans	Dannebrogsgade 1	5000 Odense C