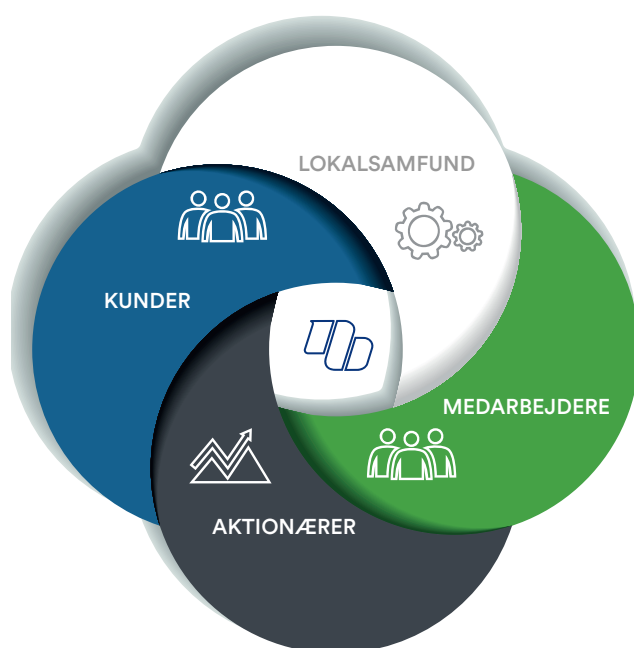


Kvartalsmeddelelse Q1-2022

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. kvartal 2022 | 1. kvartal 2021 | Hele 2021 |
|--|------------------------|-----------------|-----------|
| Netto rente- og gebyrindtægter | 49.383 | 53.069 | 206.996 |
| Andre driftsindtægter | 3.652 | 2.002 | 8.816 |
| Udgifter til personale og administration | 38.059 | 36.812 | 150.119 |
| Andre driftsudgifter | 0 | 0 | 117 |
| Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver | 2.122 | 2.047 | 9.962 |
| Basisindtjening * | 12.854 | 16.212 | 55.614 |
| Kursreguleringer | -5.141 | 1.521 | 13.062 |
| Nedskrivninger på udlån m.v. | -2.602 | -7.005 | -24.969 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 0 | 2 |
| Resultat før skat | 10.315 | 24.738 | 93.647 |
| Skat | 1.718 | 4.969 | 18.862 |
| Resultat | 8.597 | 19.769 | 74.785 |
| Renteudgift til indehavere af hybrid kernekapital | 801 | 801 | 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) | 2.916.578 | 2.929.562 | 3.040.205 |
| Udlån | 1.719.128 | 1.699.942 | 1.703.618 |
| Aktiver i alt | 4.665.178 | 4.549.076 | 4.798.758 |
| Aktionærernes egenkapital | 557.406 | 496.121 | 549.610 |
| Hybrid kernekapital | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Garantier | 1.191.514 | 1.228.576 | 1.070.720 |

KAPTIALPROCENT

| | | | |
|----------------|------|------|------|
| Kapitalprocent | 19,9 | 18,1 | 21,5 |
|----------------|------|------|------|

LEDELSESBERETNING

Nordfyns Bank koncernen opnåede i 1. kvartal 2022 et tilfredsstillende resultat før skat på 10,3 mio. kr. Resultatet efter skat udgjorde 8,6 mio. kr.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter udgør 23,6 mio. kr. og er faldet med 0,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Renteindtægterne fra udlån udgør 22,0 mio. kr., som er et fald på 1,3 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2021. Dette kan primært henføres et fald 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 0,3 mio. kr., hvilket er et fald på 0,4 mio. kr. i forhold til sidste år. Betaling af rente for indestående i Nationalbanken er stort set uændret sammenlignet med sidste år.

Indlånsrenterne udgør en nettoindtægt på 3,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,2 mio. kr. sammenlignet med sidste år.

Renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud stiger med 0,2 mio. kr. til i alt 1,0 mio. kr.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 28,1 mio. kr., som er et fald på 2,3 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2021. Det er primært indtjeningen fra investeringsområdet vedrørende produkterne puljepension og aktiv formuepleje, som er faldet sammenlignet med sidste år.

Aktivitetsniveauet på boligområdet med konvertering af realkreditlån har igen været højt i 1. kvartal 2022. Sidste år var aktivitetsniveauet på boligområdet også højt, så sammenlignet med sidste år er indtjeningen herfra ikke steget væsentligt.

Kursreguleringer

Koncernen har i 1. kvartal 2022 haft negative kursreguleringer på i alt 5,1 mio. kr. mod en positiv kursregulering på 1,5 mio. kr. i 1. kvartal 2021. For 1. kvartal 2022 udgør kursregulering af obligationsbeholdningen -7,9 mio.kr. Krigen i Ukraine har været drivende for stigende energi- og fødevarerpriser, ligesom den underliggende inflation gennem et stykke tid har haft en opadgående tendens. Dette har medført rentestigninger og dermed faldende obligationskurser. Kursregulering af aktiebeholdningen (primært sektoraktier) udgør 2,1 mio. kr. og kursregulering af valuta udgør 0,7 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration udgør 38,1 mio. kr. i 1. kvartal 2022, hvilket er en stigning på 3,4% samlet med samme periode sidste år.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 2,6 mio. kr. i 1. kvartal 2022. I samme periode sidste år udgjorde nedskrivninger på udlån mv. en indtægt på 7,0 mio. kr.

Den samlede driftspåvirkning i 1. kvartal 2022 kan primært henføres til nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditforringede i kvartalets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i kvartalets løb.

Som følge af fortsat stor usikkerhed om konsekvenserne for den fremtidige økonomiske udvikling relateret til både COVID-19 samt krigen i Ukraine, har koncernen pr. 31. marts 2022 fastholdt et ledelsesmæssige skøn på 17 mio.kr. vedrørende forventede kredittab. Beløbet er uændret i forhold til 31. december 2021 og påvirker dermed ikke driften for 1. kvartal 2022.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i første kvartal realiseret et resultat efter skat på 1,6 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. i 2021, hvilket er en fremgang på 1,0 mio.kr. Baggrunden for fremgangen er større driftsindtægter samt færre omkostninger.

Balance

Koncernens samlede udlån er steget med 1,0% siden ultimo 2021 og udgør pr. 31. marts 2022 1,7 mia. kr.

Indlån er faldet med 4,1% i forhold til ultimo 2021 og udgør 2,9 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. 31. marts 2022 opgjort LCR til 434%.

NSFR stiller krav om koncernen skal have tilstrækkelig langsigtet funding af dets aktiviteter. NSFR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. marts 2022 opgjort NSFR til 160%.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er pr. 31. marts 2022 opgjort til 555,3 mio. kr. mod 560,6 mio.kr. ved udgangen af 2021.

Koncernens samlede risikoeksponering er opgjort til 2.790,5 mio.kr., hvilket er en stigning på 188,6 mio.kr. siden ultimo 2021. Stigningen relaterer sig primært til en vækst i udlån og garantier.

Den egentlige kernekapitalprocent er opgjort til 16,1, mens den samlede kapitalprocent er opgjort til 19,9. 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 9,5%, hvilket medfører en solvensmæssig overdækning på 10,4 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 2,5% svarende til kapitalbevaringsbufferen.

Koncernens samlede kapitalkrav, bestående af NEP-kravet med tillæg af det kombinerede bufferkrav, udgør pr. 31. marts 2022 14,8 procentpoint.

Nordfyns Bank har udstedt SNP-obligationer for i alt 55 mio. kr. til delvis finansiering af NEP-kravet.

| Opfyldelse af kapitalkrav 31-03-2022 | i procent | mio. kr.. |
|--------------------------------------|------------|--------------|
| Samlet kapitalkrav | 14,8 | 412,0 |
| Faktisk kapitalprocent/-grundlag | 19,9 | 555,3 |
| NEP-kapital | 2,0 | 55,0 |
| Kapitaloverdækning | 7,1 | 198,3 |

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 ultimo marts besluttet, at den kontracykliske buffer fastsættes til 2,5% med virkning 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 | 17,3 | 18,0 |

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. 31. marts 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 | 83% ✓ |
| Udlånsvækst | < 20% | 0,5% ✓ |
| Ejendomseksponering | < 25% af udlån og garantier | 9,5% ✓ |
| Likviditetspejlemærke | Fremskrevet LCR-krav > 100% | 471% ✓ |

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.03.2022

Forventninger til 2022

Koncernen fastholder de tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 40 - 50 mio. kr. for hele 2022.

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.

| | 1. kvartal 2022 | 1. kvartal 2021 | Hele 2021 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode | 22.010 | 23.351 | 92.173 |
| Andre renteindtægter | 801 | 941 | 3.403 |
| Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser | 3.701 | 2.552 | 12.602 |
| Renteudgifter | -1.404 | -1.284 | -5.564 |
| Negative renteindtægter på finansielle aktiver | -1.508 | -1.241 | -5.578 |
| Netto renteindtægter | 23.600 | 24.319 | 97.036 |
| Udbytte af aktier mv. | 752 | 242 | 2.263 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | 28.096 | 30.410 | 116.938 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 3.065 | 1.902 | 9.241 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 49.383 | 53.069 | 206.996 |
| Kursreguleringer | -5.141 | 1.521 | 13.062 |
| Andre driftsindtægter | 3.652 | 2.002 | 8.816 |
| Udgifter til personale og administration | 38.059 | 36.812 | 150.119 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 2.122 | 2.047 | 9.962 |
| Andre driftsudgifter | 0 | 0 | 117 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | -2.602 | -7.005 | -24.969 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 0 | 2 |
| Resultat før skat | 10.315 | 24.738 | 93.647 |
| Skat af periodens resultat | 1.718 | 4.969 | 18.862 |
| Periodens resultat efter skat | 8.597 | 19.769 | 74.785 |
| Fordeles således: | | | |
| Aktionærer i Nordfyns Bank | 7.796 | 18.968 | 71.533 |
| Rente til indehavere af hybrid kernekapital | 801 | 801 | 3252 |
| I alt | 8.597 | 19.769 | 74.785 |

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

| | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Resultat | 8.597 | 19.768 | 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 | 8.597 | 19.768 | 75.709 |

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

| | 31.03.2022 | 31.03.2021 | 31.12.2021 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| AKTIVER | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 661.819 | 813.103 | 817.659 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 44.664 | 31.919 | 40.751 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 1.719.128 | 1.699.942 | 1.703.618 |
| Obligationer til dagsværdi | 1.146.528 | 932.956 | 1.092.463 |
| Aktier mv. | 171.278 | 155.669 | 162.139 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 319 | 317 | 319 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 808.822 | 802.155 | 875.386 |
| Immaterielle aktiver | 287 | 338 | 273 |
| Domicilejendomme | 57.110 | 62.091 | 57.834 |
| Øvrige materielle aktiver | 9.665 | 11.633 | 9.621 |
| Andre aktiver | 42.528 | 35.803 | 35.333 |
| Periodeafgrænsningsposter | 3.030 | 3.150 | 3.362 |
| Aktiver i alt | 4.665.178 | 4.549.076 | 4.798.758 |

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

| | 31.03.2022 | 31.03.2021 | 31.12.2021 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| PASSIVER | | | |
| Gæld | | | |
| Indlån og anden gæld | 2.916.578 | 2.929.562 | 3.040.205 |
| Indlån i puljeordninger | 808.822 | 802.155 | 875.386 |
| Udstedte obligationer til amortiseret kostpris | 55.000 | 30.000 | 55.000 |
| Aktuelle skatteforpligtelser | 7.042 | 2.482 | 6.679 |
| Andre passiver | 186.422 | 152.188 | 140.007 |
| Periodeafgrænsningsposter | 2.575 | 2.302 | 71 |
| Gæld i alt | 3.976.439 | 3.918.689 | 4.117.348 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | 6.887 | 7.086 | 6.887 |
| Hensættelser til udskudt skat | 12.108 | 10.463 | 12.108 |
| Hensættelser til tab på garantier og unyttede kreditrammer | 7.607 | 12.116 | 8.107 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 26.602 | 29.665 | 27.102 |
| Efterstillede kapitalindskud | 54.731 | 54.601 | 54.698 |
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | 33.000 | 33.000 | 33.000 |
| Andre reserver: | | | |
| Lovpligtige reserver | 1.217 | 119 | 1.217 |
| Overført overskud | 523.189 | 463.002 | 515.393 |
| Aktionærer i Nordfyns Bank | 557.406 | 496.121 | 549.610 |
| Indehavere af hybrid kernekapital | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Egenkapital i alt | 607.406 | 546.121 | 599.610 |
| Passiver i alt | 4.665.178 | 4.549.076 | 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 | Langegade 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 |

