

A person with dark hair tied back, wearing a bright yellow long-sleeved shirt and dark blue trousers, is hiking through a forest. They are carrying a large black backpack and using two trekking poles. The forest has many tall, thin trees, and the ground is covered in green foliage. The scene is captured from a low angle, looking up at the hiker.

**FYNSKE
BANK** // Nordfyns Bank

Ligeværdig fusion mellem
Fynske Bank og Nordfyns Bank

20. maj 2025

DENNE PRÆSENTATION MÅ IKKE UDLEVERES, OFFENTLIGGØRES ELLER DISTRIBUTUERES, HVERKEN HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I USA, CANADA, SINGAPORE, NEW ZEALAND, JERSEY, THAILAND ELLER MEXICO, UNDTAGET SOM TILLADT I HENHOLD TIL GÆLDENDE LOV, ELLER I NOGEN ANDEN JURISDIKTION, HVOR UDLEVERING, OFFENTLIGGØRELSE ELLER DISTRIBUTION VILLE VÆRE ULOVLIG.

Denne ansvarsfraskrivelse gælder for dette dokument, enhver mundtlig præsentation af oplysningerne i dette dokument foretaget af Fynske Bank A/S eller Aktieselskabet Nordfyns Bank (tilsammen "Bankerne") eller af enhver person, der handler på vegne af Bankerne, enhver spørgsmål/svar-proces efter en sådan mundtlig præsentation og enhver dokumentation udleveret ved eller i forbindelse med denne præsentation ("Oplysningerne"). Oplysningerne er udelukkende udarbejdet til brug for Bankernes præsentation i forbindelse med den påtænkte fusion ("Fusionen") af Bankerne. Bankerne alene bærer det fulde ansvar for denne præsentation.

Hensigten med Oplysningerne er udelukkende at videreformidle oplysninger. Personer, der har brug for rådgivning, anbefales at rådføre sig med en uafhængig finansiel, juridisk, regnskabs- eller skatterådgiver. Oplysningerne udgør ikke en investeringsanbefaling, et udbudsdokument eller et prospekt som defineret i forordning (EU) nr. 2017/1129 af 14. juni 2017 med senere ændringer (Prospektforordningen"), og intet heri indeholder et udbud af værdipapirer. Denne præsentation udgør ikke annoncering som defineret i Prospektforordningen og er ikke et prospekt, og investorer bør ikke investere i værdipapirer på baggrund af denne præsentation. Oplysningerne er alene til baggrundsorientering og foregiver ikke at være fuldstændige eller udtømmende. Ingen person kan eller bør, uanset formålet dermed, handle i tillid til Oplysningerne eller fuldstændigheden, nøjagtigheden eller rimeligheden heraf. Der kan ske ændringer i de oplysninger, der er indeholdt i denne præsentation. Bankerne, eller nogen anden person, der handler på vegne af bankerne, påtager sig ikke noget ansvar for at opdatere denne præsentation eller berigtige eventuelle unøjagtigheder. Denne præsentation er ikke godkendt af en kompetent tilsynsmyndighed.

Bankerne har ikke foretaget nogen uafhængig efterprøvelse og kan ikke give nogen sikkerhed for rigtigheden af de i Oplysningerne gengivne oplysninger. Oplysninger vedrørende branchen, markedet og markedsandele indeholdt i Oplysningerne er fremskaffet fra eksterne kilder, som anses for pålidelige, og som vurderes at have udtaget de underliggende oplysninger fra pålidelige kilder, men der kan ikke gives garanti for, at sådanne oplysninger er fuldstændige og nøjagtige. Derudover er nogle oplysninger vedrørende branchen, markedet og markedsandele baseret på Bankernes egne analyser og skøn baseret på Bankernes markedskendskab, viden og erfaring. Bankerne vurderer, at sådanne analyser og skøn er rimelige og pålidelige, men der er ikke foretaget nogen uafhængig efterprøvelse af disse analyser og skøn og disses underliggende metodik og forudsætninger med henblik på nøjagtighed og fuldstændighed. De branche- eller markedsoplysninger, der er indeholdt i Oplysningerne, bør som følge heraf ikke tillægges for stor vægt.

Oplysningerne indeholder visse proforma-regnskabsoplysninger eller kombinerede oplysninger for Fusionsbanken. Sådanne oplysninger er i sagens natur foreløbige og repræsenterer alene aktuelle skøn eller den potentielle indvirkning af Fusionen. Der kan ske ændringer i sådanne proforma-oplysninger eller kombinerede oplysninger, og de er alene medtaget til orientering. Der kan ikke støttes ret på sådanne Oplysninger.

Udsagnene i Oplysningerne kan indeholde "fremadrettede udsagn", der udtrykker forventninger til fremtidige begivenheder eller resultater. Fremadrettede udsagn kan kendes på brugen af fremadrettede udtryk, herunder "mener", "skønner", "forudser", "regner med", "forventer", "agter", "kan", "vil", "søger", "bør" og "tilsiger" eller negationer eller andre variationer af hver af ovenstående eller sammenlignelige udtryk, og på drøftelser om strategi, planer, målsætninger, mål, fremtidige begivenheder eller hensigter. Disse udsagn er baseret på aktuelle forventninger og indebærer risici og usikkerhed, fordi de vedrører begivenheder og afhænger af omstændigheder, der måske eller måske ikke indtræffer i fremtiden. Der er en række faktorer, som kan medføre, at de faktiske resultater eller udviklingen afviger væsentligt fra dem, der direkte eller indirekte skabes gennem de fremadrettede udsagn. Hver af de antagelser, der ligger til grund for fremadrettede udsagn, kan vise sig at være unøjagtige eller ukorrekte, og det er derfor ikke sikkert, at de resultater, der forventes i fremadrettede udsagn, faktisk opnås. Intet i Oplysningerne skal fortolkes som en bekræftelse af, at Fusionen vil blive gennemført, eller af omfanget af Fusionen eller prisen på de aktier, der gives i vederlag til aktionærer i Aktieselskabet Nordfyns Bank ("Vederlagsaktierne"). Modtagere af Oplysningerne opfordres kraftigt til ikke at lægge utilbørlig vægt på nogen af ovenstående udsagn. Der er ingen garanti for, at de mål og forventninger, der er beskrevet i Oplysningerne, vil blive realiseret eller vise sig at være korrekte. Da disse udsagn er baseret på antagelser og/eller skøn og er underlagt risici og usikkerheder, kan de faktiske resultater eller udfald afvige væsentligt fra dem, der er beskrevet i Oplysningerne.

Oplysningerne er ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at købe værdipapirer udstedt af Aktieselskabet Nordfyns Bank eller af Fynske Bank A/S i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller salg ville være ulovligt, og Oplysningerne må hverken direkte eller indirekte distribueres eller offentliggøres i eller til sådanne jurisdiktioner.

Oplysningerne er udelukkende til orientering og må ikke distribueres i eller til De Forenede Amerikanske Stater (herunder USA's territorier og besiddelser, amerikanske delstater og District of Columbia) ("USA") eller i eller til andre jurisdiktioner, hvor et sådant tilbud eller salg ville være ulovligt, og denne meddelelse og oplysningerne heri må hverken direkte eller indirekte distribueres eller offentliggøres i sådanne jurisdiktioner.

Oplysningerne er ikke anbefalet af nogen amerikansk føderal eller statslig værdipapirskommission eller nogen tilsynsmyndighed i USA. Enhver oplysning om det modsatte udgør et strafbart forhold i USA.

Oplysningerne er ikke blevet eller vil ikke blive registreret i henhold til U.S. Securities Act eller i henhold til værdipapirlovgivningen i nogen stat eller anden jurisdiktion i USA. Vederlagsaktierne må hverken direkte eller indirekte udbydes, sælges, accepteres, udnyttes, videresælges, gives afkald på, overføres, distribueres, tegnes, erhverves, pantsættes eller leveres i USA, medmindre det sker i henhold til en undtagelse fra, eller i en transaktion, der ikke er underlagt, registreringskravene i U.S. Securities Act og i overensstemmelse med gældende og anden værdipapirlovgivning i USA. Der fremsættes ikke et offentligt udbud af Vederlagsaktier i USA. Aktionærer og investorer i USA kan være udelukket fra at modtage Vederlagsaktier.

Der vil ikke være nogen deltagelse i opfordring, udbud eller salg af Vederlagsaktier i eller rettet mod USA, og der vil ikke være nogen deltagelse i aktiviteter vedrørende Vederlagsaktierne i eller rettet mod USA.

For så vidt angår medlemsstaterne i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde, bortset fra Danmark, er Oplysningerne kun stilet til og rettet mod investorer i medlemsstater i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde, der opfylder kriterierne for en undtagelse fra forpligtelsen til at offentliggøre et prospekt.

For så vidt angår Storbritannien er ingen værdipapirer, som Fynske Bank A/S har udstedt, blevet udbudt, og de vil ikke blive udbudt, til offentligheden i Storbritannien, medmindre der offentliggøres et prospekt vedrørende Vederlagsaktierne, som er blevet godkendt af Financial Conduct Authority i Storbritannien i overensstemmelse med forordning (EU) 2017/1129, idet den udgør en del af den nationale lovgivning i medfør af European Union (Withdrawal) Act 2018, ("UK Prospektforordning") og Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"), bortset fra at Vederlagsaktierne til enhver tid kan udbydes til offentligheden i Storbritannien i henhold til følgende undtagelser i UK Prospektforordning: (a) til en juridisk enhed, der er en kvalificeret investor som defineret i § 2 i UK Prospektforordning, (b) til færre end 150 fysiske eller juridiske personer (bortset fra kvalificerede investorer som defineret i § 2 i UK Prospektforordning), eller (c) efter andre omstændigheder, der er omfattet af § 86 i FSMA, forudsat at et sådant udbud af Vederlagsaktier ikke kræver, at Fynske Bank A/S eller den finansielle rådgiver offentliggør et prospekt i henhold til § 85 i FSMA eller artikel 3 i UK Prospektforordning eller et prospekttillæg i henhold til artikel 23 i UK Prospektforordning.

I Storbritannien distribueres Oplysningerne på basis af, at en given transaktion vil falde ind under artikel 62 i den britiske FSMA, i forhold til hvilken, reguleringen i kapitel 21 i FSMA ikke finder anvendelse.

Fusion mellem Fynske Bank og Nordfyns Bank



Transaktion

Ligeværdig fusion mellem Fynske Bank og Nordfyns Bank i en 100% aktiebaseret transaktion



Vederlag

Aktionærer i Nordfyns Bank vil modtage 2,7 nye Fynske Bank-aktier for hver Nordfyns Bank-aktie og vil opnå en ejerandel på 37% i den fusionerede bank ("Fusionsbanken")



Tidslinje

Fusionen forventes eksekveret i juli 2025
- Fuld integration forventet i løbet af 2026



Synergier

Fusionen forventes at indfri årlige synergier på ca. 68 mio. kr. før skat



Fusionen vil skabe en stærkere bank og merværdi for både aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfundet



Sammen skaber vi en fremtidssikret bank med større finansiel styrke, mere **robust udbyttepotentiale** og en **væsentlig værdiskabelse** igennem synergier

Aktionærer



Sammen giver vi kunderne en **bredere vifte af services og produkter** og adgang til mere **specialiseret rådgivning**

Kunder



Sammen skaber vi en **attraktiv, videnstung og innovativ arbejdsplads** med gode udviklingsmuligheder

Medarbejdere



Sammen kommer vi, med vores 19 filialer, **tættere på de lokalsamfund**, vi er en aktiv del af og vil give mere tilbage til

Lokalsamfund

Fusionen skaber værdi for alle interessenter

Sammen kan vi mere end hver for sig – Vi vil være fynboernes foretrukne bank

**FYNSKE
BANK**

// Nordfyns Bank



Begge banker er hver for sig sunde og veldrevne og bygger på matchende værdier med Fyn i fokus, men ser betydeligt potentiale ved at stå sammen



Ruster bankerne til fremtiden og til at imødekomme markedets stigende regulatoriske krav – drevet af skalafordele



Skaber Fyns største bank med en markant stærkere markedsposition – drevet af et stærkt strategisk match og komplementerende geografisk fit



Udvikler en endnu mere attraktiv arbejdsplads med et styrket fagligt niveau med fokus på specialisering og kompetenceudvikling – til gavn for kunder



Øger kompetencer og specialer samt evnen til at tilbyde alle de finansielle løsninger og services, som både privat- og erhvervskunder efterspørger

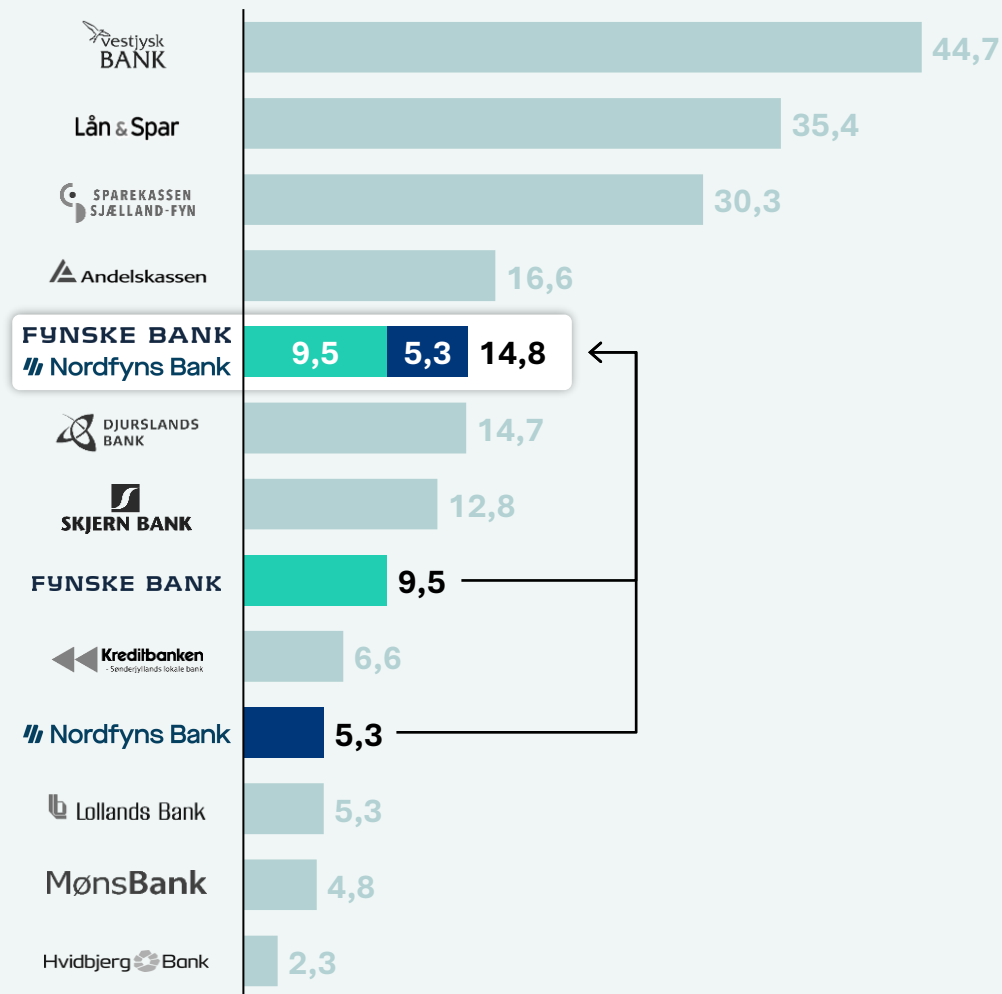


Øger den finansielle styrke og skaber et mere robust udbyttepotentiale – til gavn for lokalsamfundet og aktionærer

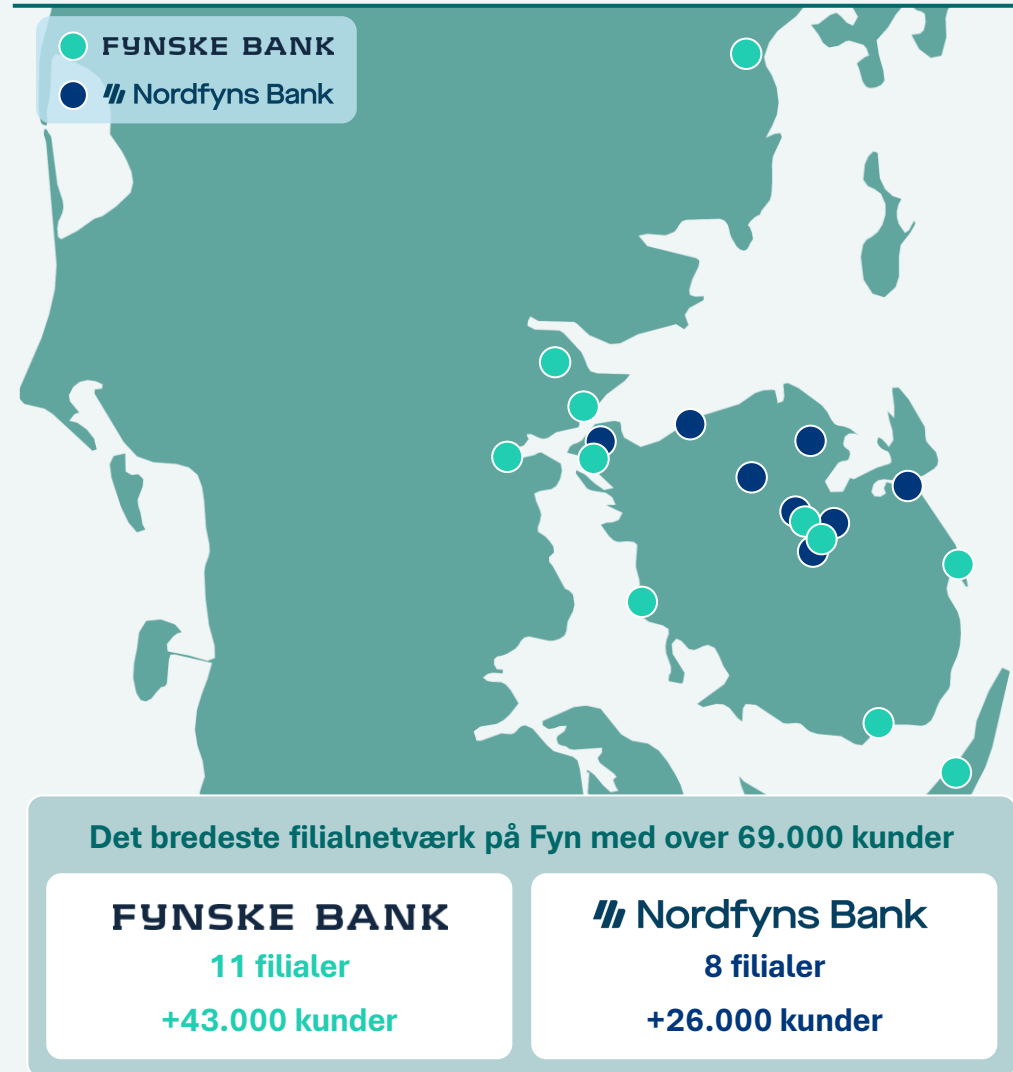
Levering af værdifuld kundeservice med afsæt i dyb kundeindsigt

En stærk lokalbank med konkurrencedygtige produkter som...

Udvalgte lokale og regionale bankers arbejdende kapital¹ pr. 31. dec. 2024, mia. kr.



... dækker et fokuseret geografisk område med nærhed til kunderne



Note: 1) Arbejdende kapital i henhold til Finanstilsynets definition som summen af: egenkapital, efterstillede kapitalindskud, indlån og anden gæld, indlån i puljeordninger, udstedte obligationer til dagsværdi og udstedte obligationer til amortiseret kostpris.

FYNSKE BANK

Nordfyns Bank

Med fusionen kan der opnås synergier fra skala og overlap i aktiviteter

Synergipotentiale på ca. 68 mio. kr.
danner grundlag for en finansiell attraktiv fusion for
aktionærerne i begge banker

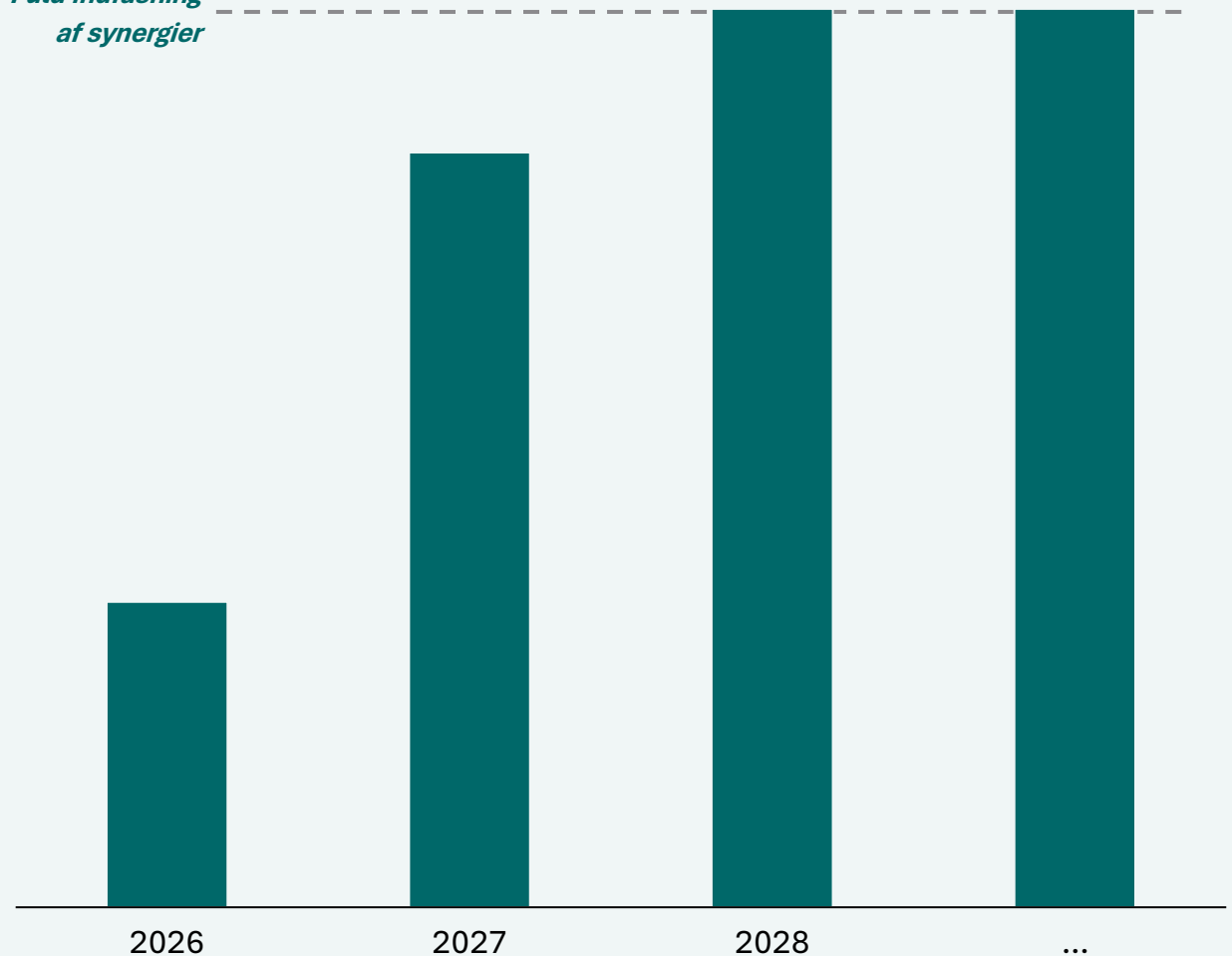
På medarbejdersiden vil synergier blive realiseret
gennem naturlig afgang over de kommende år

Integration af IT-plattform planlægges til
2. halvår 2026 og fuld realisering af synergier
forventes at ske i 2028

Forventede engangsomkostninger
på ca. 135 mio. kr.

Synergier realiseres gradvist frem mod 2028

*Fuld indfasning
af synergier*



Vores finansielle styrke løftes og vi skaber et mere robust udbyttepotentiale

Konsolideret resultatopgørelse og forretningsomfang (2024)

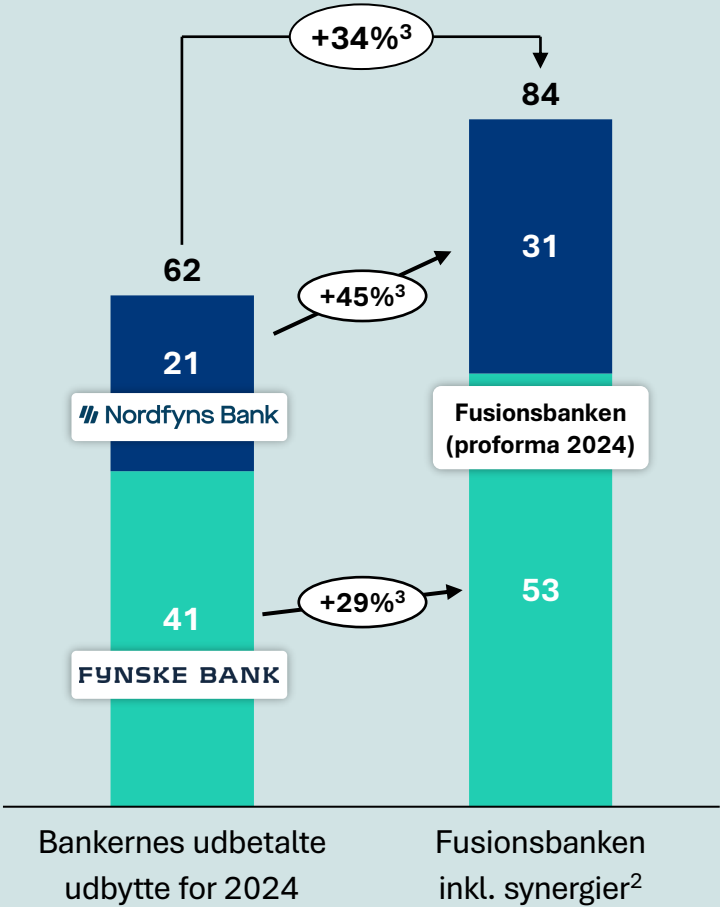
Proforma sammenlægning af rapporterede tal for koncernerne for regnskabsåret 2024
Før synergier og øvrige elementer

Resultatopgørelse (mio. kr.)	Fynske Bank	Nordfyns Bank	Proforma	Indeks
Nettorenteindtægter	304	155	460	151
Nettogebyrindtægter	133	116	249	187
Øvrige indtægter	9	6	16	168
Indtægter	447	277	724	162
Omkostninger	(326)	(202)	(528)	162
Basisindtjening	121	75	197	162
Kursreguleringer	52	31	83	160
Nedskrivninger på udlån & tilgodehavender	(15)	11	(4)	26
Resultat af associerede kapitalandele	6	0	6	100
Resultat før skat	164	117	282	171

Forretningsomfang (mia. kr.)	Fynske Bank	Nordfyns Bank	Proforma	Indeks
Udlån	4,1	1,8	5,9	143
Indlån eksklusiv puljemidler	7,2	3,4	10,6	147

Udbyttepotentiale

For regnskabsåret 2024, mio. kr.
Fusionsbanken vil anvende Fynske Banks udbyttepolitik ¹

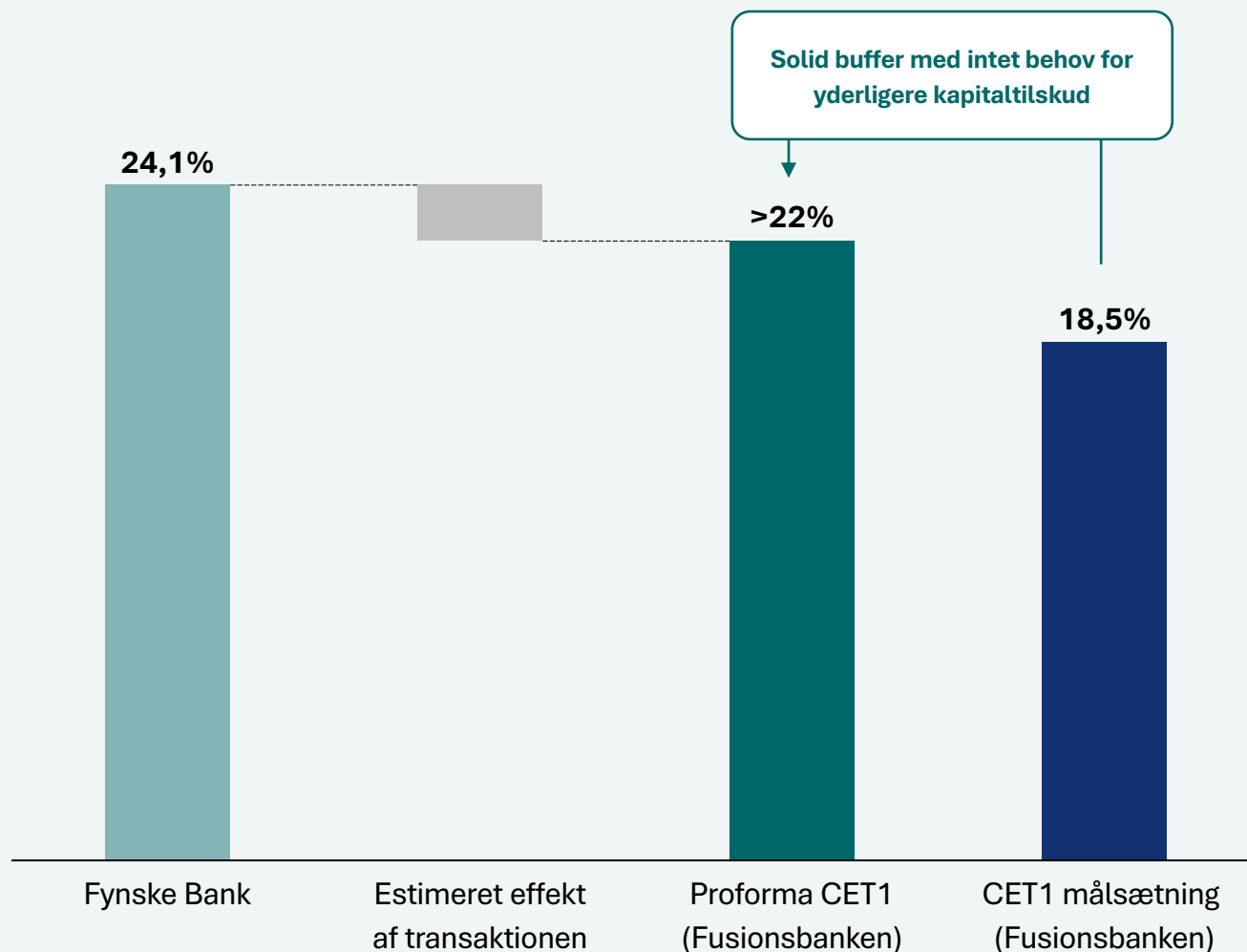


Note: 1) Målsætningen i Fynske Banks udbyttepolitik er udlodning af en tredjedel af årets resultat til aktionærerne.
2) Baseret på proforma sammenlægning af rapporterede tal for koncernernes resultat til aktionærerne for regnskabsåret 2024 inklusiv fuldt indfasede synergier.
Det faktiske udbytte kan afvige fra det viste udbyttepotentiale.
3) Beregnet baseret på andel af proforma udbyttepotentiale for fusionsbanken relativt til hver banks udbyttebetaling i 2024.

Fokus på at fastholde en solid kapitalisering

Proforma kapitalposition

Egentlig kernekapitalposition (CET1 procent), 4. kvartal 2024



Fusionsbanken vil fortsat være velkapitaliseret i tråd med ledelsens målsætning

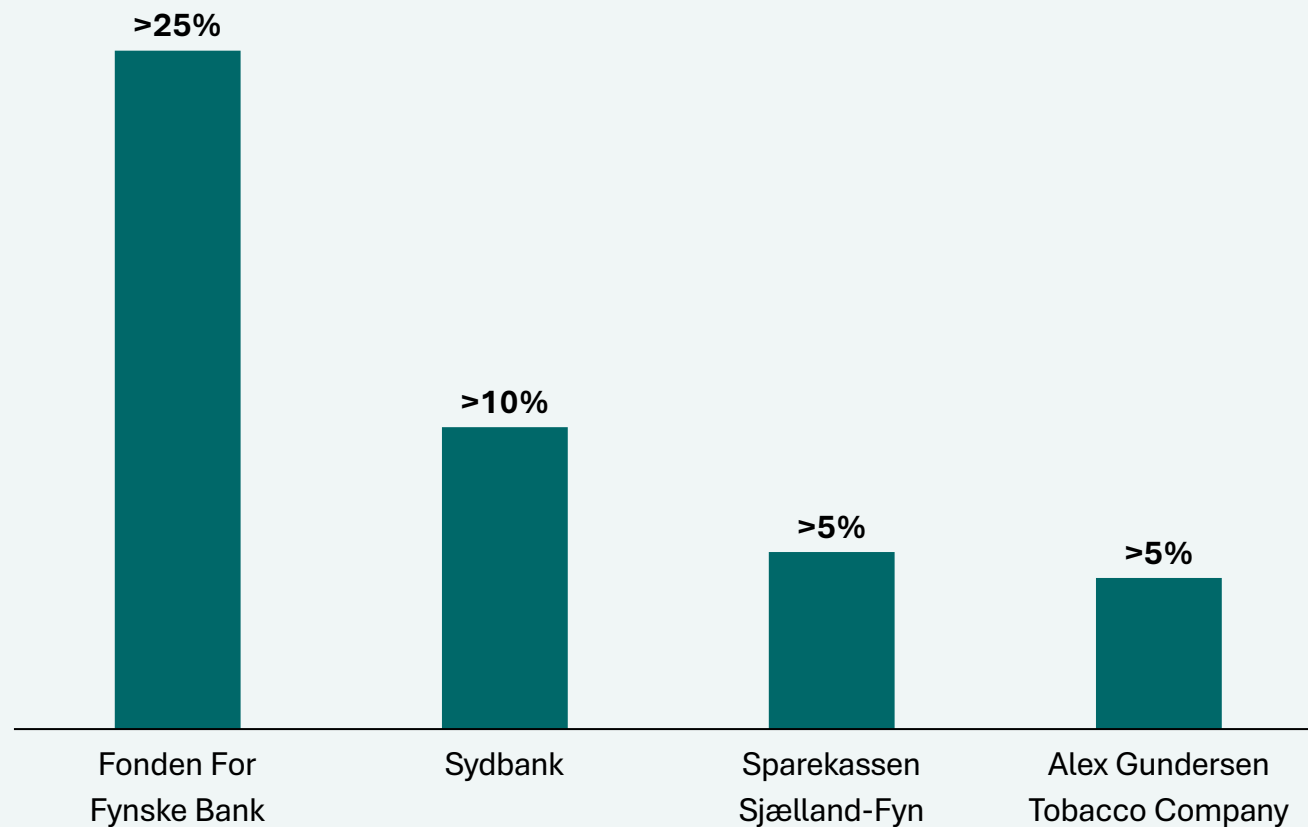
På proforma basis per 4. kvartal 2024 estimeres den egentlige kernekapitalprocent i Fusionsbanken til >22% - betydelig buffer til målsætning på 18,5%

Fusionen forventes ikke at afføde behov for yderligere kapitaludstedelser

Fusionen øger free float

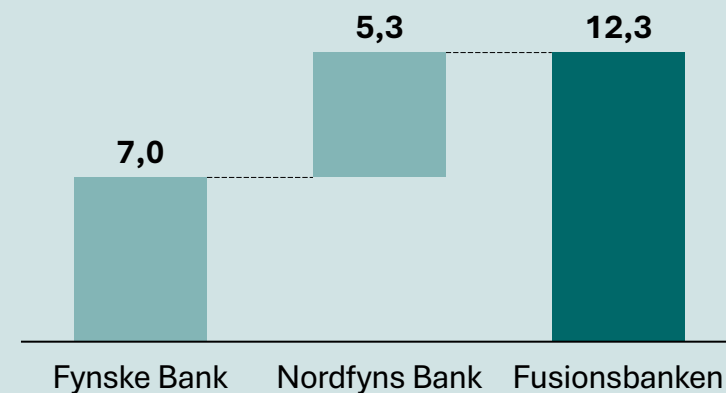
Forventet ejerstruktur i Fusionsbanken

Udvalgte aktionærer med direkte ejerskab i Fusionsbanken i procent af antal udstedte aktier ¹



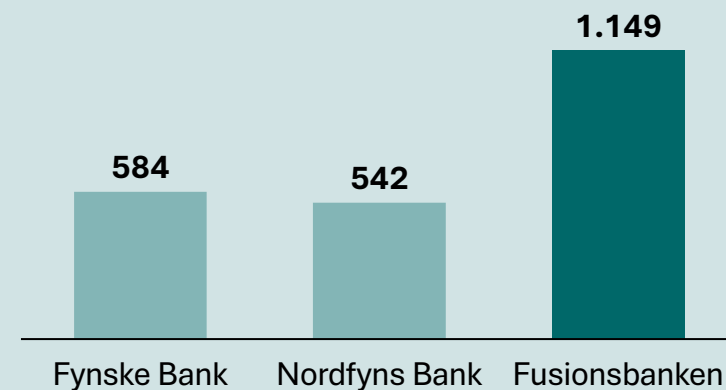
Antal aktionærer

Antal i tusinder (cirka)



Free float

Markedsværdi, mio. kr.²



Note: 1) Baseret på aktionærernes seneste offentliggjorte ejerskab.

2) Free float angivet som aktionærer eksklusiv Fonden For Fynske Bank. Baseret på udstedte aktier og lukkekurser den 5. maj 2025.

FYNSKE BANK

Nordfyns Bank

Erfaren direktion og bestyrelse fra de fusionerede banker

Direktionen

Henning Dam

Administrerende Direktør



FYNSKE BANK

Holger Bruun

Direktør



Nordfyns Bank

Bestyrelse

Peter Cederfeld de Simonsen

Formand



FYNSKE BANK

Per Maegaard

Næstformand



Nordfyns Bank

Andre bestyrelsesmedlemmer

(alle er i dag bestyrelsesmedlemmer i bankerne)

- Fynske Bank har udpeget Niels Peter Nøddeskou-Fink, Dorte Bak Himmelstrup, Bjarne Toftlund og Dorthe Fink Gundersen
- Nordfyns Bank har udpeget Pia Hafstrøm Bøg og Anders Quistgaard

Fusionsbanken



Fortsættende navn



Fortsættende logo



*Hovedkontor i Odense
– Nordfyns eksisterende*

Fusionen forventes eksekveret i juli 2025



Opsummering af fusionen

Rationale	• Fusionen vil skabe det fynske bankalternativ med værdi for aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfund
Vederlag	• Aktionærer i Nordfyns Bank vil modtage 2,7 nye Fynske Bank-aktier for hver Nordfyns Bank-aktie • Vederlaget har en værdi på 378,3 kr. per aktie baseret på Fynske Banks aktiekurs ved børsluk d. 5. maj 2025
Ejerandel	• Nordfyns Bank-aktionærer og Fynske Bank-aktionærer vil opnå en ejerandel på henholdsvis 37% og 63% i Fusionsbanken
Synergier	• Fusionen forventes at indfri årlige synergier på ca. 68 mio. kr. før skat
Opbakning	• Fusionsplanen bakkes op af bestyrelserne i Nordfyns Bank og Fynske Bank samt storaktionærerne i Fynske Bank • Nordfyns Banks repræsentantskab har tilkendegivet bred opbakning til fusionen
Fortsættende bank	• Fynske Bank vil fortsætte som det eksisterende institut, med bevarelse af navn og logo • Hovedkontoret vil ligge i Odense
Ledelse	• Henning Dam (Fynske Bank) vil fortsætte som Adm. Bankdirektør og Holger Bruun (Nordfyns Bank) som Bankdirektør i direktionen • Peter Cederfeld de Simonsen (Fynske Bank) vil fortsætte som Formand og Per Maegaard (Nordfyns Bank) som Næstformand i bestyrelsen
Betingelser	• Fusionen er betinget af: 1) Vedtagelse på ekstraordinære generalforsamlinger, og 2) myndighedsgodkendelser

Kontaktinformation



FYNSKE BANK

Henning Dam

Administrerende Direktør

Mail: hd@fynskebank.dk



// Nordfyns Bank

Holger Bruun

Administrerende Direktør

Mail: hobr@nordfynsbank.dk



FYNSKE BANK

// Nordfyns Bank