

## DAGSORDEN OG FULDSTÆNDIGE FORSLAG

Dagsorden for den ordinære generalforsamling onsdag den 17. marts 2021 kl. 17.00

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning
5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet

### 5a: Ordinært valg af medlemmer til repræsentantskabet

Bestyrelsen foreslår genvalg af:  
Lasse Andersen, Bogense, 57 år.  
Jacob Christoffersen jun., Bogense, 52 år.  
Kim Thor Hansen, Odense, 59 år.  
Per Mikkelsen, Strib, 64 år.  
Jens Mogensen, Veflinge, 56 år.  
Anders Quistgaard, Odense, 39 år.  
Frederik Stærmose, Odense, 38 år.

Ved rekrutteringen og opstillingen af kandidater til repræsentantskabet har bestyrelsen fokuseret på at sikre en mangfoldighed blandt repræsentantskabsmedlemmerne, herunder i relation til erhvervsmæssig erfaring, faglige kvalifikationer og kompetencer, alder, m.v.

### 5b: Suppleringsvalg af et medlem til repræsentantskabet

Et repræsentantskabsmedlem er udtrådt før tid, og bestyrelsen foreslår suppleringsvalg i henhold til vedtægternes § 10 stk. 8., gældende for perioden frem den ordinære generalforsamling 2024.

I den forbindelse foreslår bestyrelsen nyvalg af:  
Pia Hafstrøm Bøg, Odense, 43 år.

### 6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

### 7. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer

#### 7a:

**Forslag fra bankens bestyrelse om, at bestyrelsen bemyndiges til at lade banken erhverve op til 10 % af bankens aktiekapital til den på erhvervses-tidspunktet gældende børskurs, gældende til 1. april 2022**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges indtil den 1. april 2022 inden for gældende lovgivning at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens aktiekapital og således, at aktierne kan erhverves til gældende børskurs.

## **7b:**

**Forslag fra aktionærer: Generalforsamlingen pålægger bestyrelsen og direktionen at gennemføre tiltag der tilsikrer, at Nordfyns Bank er i stand til at opnå en egenkapitalforrentning efter skat på 10 % fra og med år 2022. Bestyrelsen meddeler aktionærene om planen, senest inden udgangen af juni 2021 og justerer sine finansielle målsætninger i samme forbindelse. Vurderer bestyrelsen det ikke muligt, pålægger generalforsamlingen bestyrelsen at revurdere bankens nuværende strategi. Denne revurdering meddeles aktionærene via en selskabsmeddelelse inden udgangen af august 2021.**

Med henblik på at styrke transparensen og informationen til aktionærene udarbejdede Nordfyns Bank i 2020 konkrete finansielle målsætninger, som blev udmeldt i umiddelbar forlængelse af 3. kvartalsrapporten 2020. En egenkapitalforretning efter skat på 5-7% var en af de udmeldte finansielle målsætninger.

Nordfyns Bank er gennemsyret af ordentlighed og de nye faciliteter i Odense giver et godt strategisk afsæt for fremtiden. En egenkapitalforrentning i niveauet 5-7% er imidlertid for lav til at imødegå den omkostningsinflation som pengeinstitutsektoren er underlagt og samtidig få fuldt udbytte af den strategiske platform, som Nordfyns Bank er i besiddelse af. Desuden er det for risikabelt at drive pengeinstitut med så lav en egenkapitalforretning. Der vil kun i begrænset omfang være plads til et øget konkurrencetryk, lavere renter, yderligere regulering, et væsentligt konjunkturtilbageslag, etc.

Det er i alle interessenters interesse, at Nordfyns Bank får en bedre lønsomhed. Kun via bedre lønsomhed kan Nordfyns Bank udnytte det fulde potentiale i sin nuværende platform og bestå som et stærkt lokalt pengeinstitut

## **8. Eventuelt**

### **Bestyrelsens bemærkninger til forslag 7b**

Jeg vil gerne på bestyrelsens vegne kommentere forslaget, herunder bestyrelsens anbefaling om ikke at stemme for forslaget.

Ledelsen er helt enig i forslagsstillernes indledende bemærkninger om en bank drevet på ordentlighed, en klar strategi og en stærk strategisk platform. Ja, faktisk har vi nok aldrig stået stærkere, end vi gør lige nu.

Forslagsstillernes krav om en egenkapitalforrentning på minimum 10% kan vi imidlertid på ingen måde stille vores aktionærer i udsigt. Vores sektor er generelt udfordret af et lavt renteniveau og faldende udlån. En forrentning af egenkapitalen efter skat på 10% er - for de fleste i sektoren, og i den gruppe af pengeinstitutter som vi hører hjemme i, gruppe 3, - ganske enkelt ikke muligt. Ingen skal dog være i tvivl om, at det er vores mål at skabe den størst mulige værdi for vores aktionærer og skabe det størst mulige overskud. Det synes jeg faktisk også vi er lykkedes med, når man vender sig rundt og ser bagud. Bankens og dermed Aktionærernes egenkapital var i starten af januar 2010 184 mio. kr. til i dag ved udgangen af 2020, hvor egenkapitalen er 477 mio. kr. Det vil sige, at over de seneste 10 år er det lykkedes at mere end fordoble vores egenkapital, eller med andre ord, egenkapitalen er vokset med 159 %.

I 2018 meddelte vi, at vi pga. de øgede kapitalkrav - som blev pålagt hele sektoren af regeringen og Finanstilsynet - at vi ikke kunne udbetale udbytte før vores kapitalprocent når et niveau på ca. 24%. Den plan vi lagde, følger vi, og fra regnskabsåret 2023 forventer vi at kunne udlodde en betydelig del af overskuddet til aktionærene, selvfølgelig under hensyntagen til at kunne leve op til gældende kapitalkrav, herunder en sund og kontrolleret vækst.

Nordfyns Bank er et moderne pengeinstitut, og det er bestyrelsens opfattelse, at der genereres gode resultater til aktionærerne. Lige nu ligger de på kistebunden, men det er stadig aktionærernes penge, selv om vi ikke kan udlodde dem.

Nordfyns Bank er også en lokal medspiller i de lokalsamfund, som vi er en integreret del af. Vi er også et pengeinstitut, som lægger vægt på en meget høj kundetilfredshed og samtidig har nogle gode og velfungerende rammer for vores dygtige og loyale medarbejdere. Samlet set udgør netop hensynet til både aktionærer, kunder, lokalsamfund og medarbejderne hjørnестenen i vores forretningsstrategi, og den ville vi skulle pille fuldstændig fra hinanden, hvis vi skulle følge det førømtalte forslag.

Vi er meget komfortable med den forretningsmodel vi har, den plan vi har lagt og alle de tiltag vi har gjort hen over de seneste år, alt er sket med respekt for alle vores interessenter, og som en langsigtet kontrolleret og organisk vækst. Det håber jeg, at I aktionærer er enige med bestyrelsen i.

Derfor støtter vi ikke forslaget.

Per Maegaard  
Bestyrelsesformand