

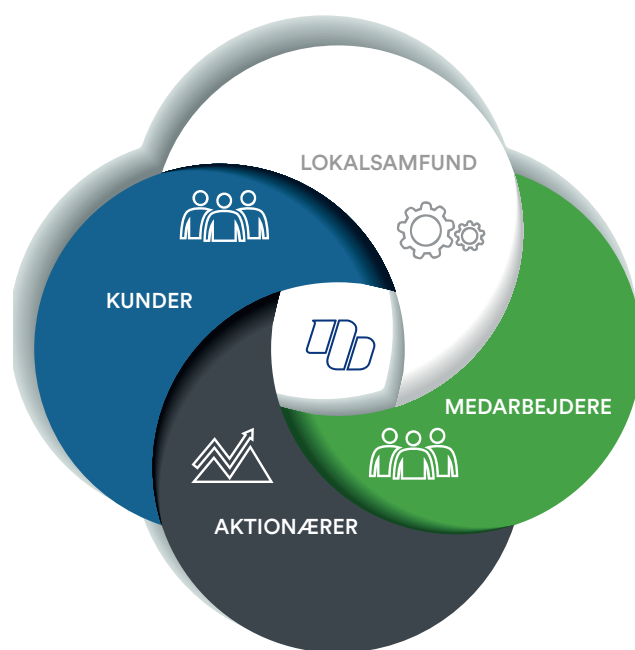
Kvartalsmeddelelse

Q1-Q3 2021

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 2021	1.-3. kvartal 2020	Hele 2020
Netto rente- og gebyrindtægter	155.903	135.981	188.546
Andre driftsindtægter	6.772	6.331	9.398
Udgifter til personale og administration	109.845	102.701	138.219
Andre driftsudgifter	117	394	394
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	6.160	7.559	10.869
Basisindtjening *	46.553	31.658	48.462
Kursreguleringer	7.864	6.696	11.720
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 17.838	20.972	22.883
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	20
Resultat før skat	72.255	17.382	37.319
Skat	14.609	2.856	7.149
Resultat	57.646	14.526	30.170
Renteudgift til indehavere af hybrid kernekapital	2.433	0	835

* 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)	2.977.713	2.808.129	3.037.372
Udlån	1.704.459	1.715.055	1.648.631
Aktiver i alt	4.723.498	4.342.364	4.610.325
Aktionærernes egenkapital	532.366	462.578	477.153
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Garantier	1.146.544	1.130.354	1.089.418

KAPTIALPROCENT

Kapitalprocent	18,1	18,6	19,2
----------------	------	------	------

LEDELSESBERETNING

Koncernen Nordfyns Bank har for perioden 1. - 3. kvartal 2021 realiseret et meget tilfredsstillende resultat før skat på 72,3 mio. kr. og et resultat efter skat på 57,6 mio. kr.

Resultatet afspejler et højt aktivitetsniveau, primært relateret til bolig- og investeringsområdet, positive kursreguleringer samt et lavt nedskrivningsbehov. Det tidligere foretagne ledelsesmæssige tillæg på 16,6 mio. kr. vedrørende forventede COVID-19 relaterede kredittab fastholdes. Resultatet er bedre end forventet, og som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 16 af 5. oktober 2021, opjusterede koncernen forventningerne for hele 2021 til et resultat før skat i niveauet 75 - 85 mio. kr. fra tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 65 - 75 mio. kr.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens netto renteindtægter udgør 73,1 mio. kr. mod 71,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

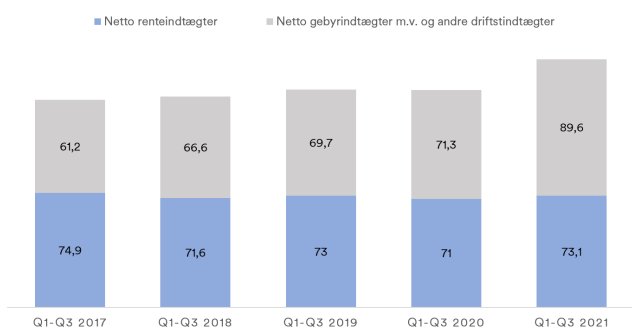
Netto renteindtægterne påvirkes i negativ retning af et lavt og i høj grad konkurrencepræget renteniveau på udlån, hvilket medfører et fald i udlånsrenterne på 3,1 mio. kr.

Både erhvervs- og privatkunder har betalt negativ rente vedrørende deres indlån i banken, hvilket har påvirket nettorenteindtægterne i positiv retning med 4,5 mio. kr.

Obligationsbeholdningen er øget, og dermed er renteindtægter fra obligationer steget med 0,9 mio. kr.

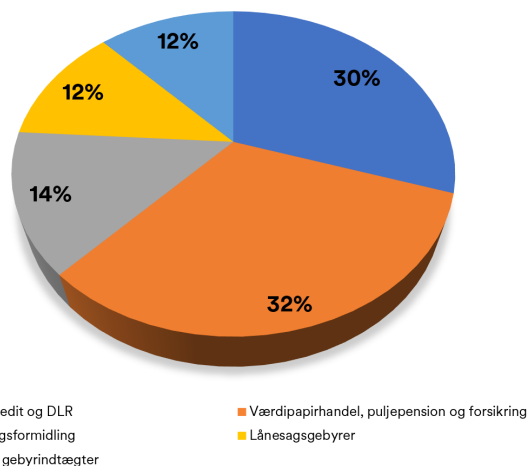
Netto rente- og gebyrindtægter udgør i alt 155,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 14,7% sammenlignet med sidste år. Andre driftsindtægter udgør 6,8 mio. kr. De samlede netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter udgør i alt 162,7 mio. kr. og stiger med 20,4 mio. kr. eller 14,3% sammenlignet med samme periode sidste år.

NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER OG ANDRE DRIFTSINDTÆGTER (MIO.KR.)



Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 88,1 mio. kr. mod 70,1 mio. kr. for samme periode sidste år. Stigningen kan primært henføres til meget høj aktivitet på bolig- og investeringsområdet.

Af den følgende figur fremgår fordelingen af koncernens gebyr- og provisionsindtægter på hovedområder.



(Fordeling af koncernens gebyr- og provisionsindtægter)

Kursreguleringer

Kursregulering af obligationer, aktier og valuta udviser en positiv regulering på 7,9 mio. kr. mod en positiv kursregulering på 6,7 mio. kr. i samme periode sidste år. Kursreguleringerne fordeler sig med negative kursreguleringer på 2,3 mio. kr. på obligationer, positive kursreguleringer på 8,0 mio. kr. på aktier (primært sektoraktier) samt positive kursreguleringer på 2,2 mio. kr. på valuta.

Omkostninger

Koncernens udgifter til personale og administration udgør 109,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 7,1 mio. kr. sammenlignet med sidste år. Stigningen er en følge af overenskomstmæssige lønstigninger, flere ansatte samt større udgifter til drift og udvikling af it.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 6,2 mio. kr., hvilket er et fald på 1,4 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 17,8 mio. kr. mod en udgift på 21,0 mio. kr. i samme periode sidste år. Den samlede driftspåvirkning i perioden kan primært henføres til tilbageførte nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2 og stadie 3 vedrørende kunder, hvis økonomiske forhold er forbedret. Nedskrivningerne for samme periode sidste år var påvirket af et ledelsesmæssigt tillæg på 12,0 mio. kr. vedrørende forventede COVID-19 relaterede kredittab.

Det tidligere foretagne ledelsesmæssige tillæg på 16,6 mio. kr. vedrørende forventede COVID-19 relaterede kredittab fastholdes, idet det er ledelsens opfattelse, at de økonomiske konsekvenser som følge af pandemien fortsat er behæftet med en vis usikkerhed. Beløbet er uændret i forhold til 31. december 2020 og påvirker dermed ikke driften for perioden.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har realiseret et resultat efter skat på 1,6 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Balance

Koncernens udlån stiger med 3,4% til 1,7 mia. kr. i forhold til 31. december 2020. Stigningen i udlånene kan henføres til øget aktivitet både på bank- og leasingområdet.

Indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) falder med 2,0% til 3,0 mia. kr. i forhold til 31. december 2020.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenario på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 30. september 2021 opgjort LCR til 464%.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er pr. 30. september 2021 opgjort til 484,6 mio. kr. mod 493,0 mio. kr. ved udgangen af 2020.

Koncernens samlede risikoeksponering er opgjort til 2.685 mio. kr. mod 2.571 mio. kr. ved udgangen af 2020.

Den egentlige kernekapitalprocent er opgjort til 14,2, mens den samlede kapitalprocent er opgjort til 18,1. Koncernen lever dermed ikke op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5. Det er forventningen, at koncernen ved konsolidering i 2021 vil leve op til målsætningerne ultimo året. Resultatet for perioden 1. - 3. er ikke indregnet i kapitalgrundlaget pr. 30. september 2021, men ville i givet fald medføre en stigning i den egentlige kernekapitalprocent og samlet kapitalprocent på 2,2 procentpoint, således den egentlige kernekapitalprocent og den samlede kapitalprocent ville udgøre henholdsvis 16,4 og 20,3.

Kapitalprocenten skal ses i forhold til, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,6%, hvilket medfører en solvensmæssig overdækning på 8,5 procentpoint. Det samlede NEP-krav og kapitaloverdækning fremgår af de følgende tabeller.

NEP-tillægget for Nordfyns Bank koncernen gældende fra 1. juli 2021 er fastsat til 4,4% af de risikovægtede eksponeringer.

Koncernen har i juni måned udstedt ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred) på 25 mio. kr. til finansiering af NEP-tillægget. Udstedelsen er sket som et led i koncernens kapitalplan, således NEP-tillæg finansieres med lånekapital i form af Senior Non-Preferred obligationslån.

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

NEP-krav	30-09-2021	01-07-2023*
Solvensbehov	9,6	9,6
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	2,5
NEP-tillæg	2,4	4,4
Samlet NEP-krav	14,5	19,0

* fremtidigt forventeligt krav

Opfyldelse af NEP-krav 30-09-2021	i procent	mio. kr.
Samlet NEP-krav	14,5	390,1
Faktisk kapitalprocent/-grundlag	18,1	484,6
NEP-kapital	2,0	55,0
Kapitaloverdækning	5,6	149,5

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 2021 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af følgende tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Sum af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig egenkapital	94%
Udlånsvækst	< 20%	- 1,3%
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	12,8%
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	498%

Forventninger til 2021

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 16 fra 5. oktober 2021 opjusterede koncernen forventningerne for hele 2021 til et resultat før skat i niveauet 75 - 85 mio. kr. fra tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 65 - 75 mio. kr.

Opjusteringen er en følge af et højere aktivitetsniveau end forventet, positive kursreguleringer, samt et lavere nedskrivningsbehov.

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 2021	3. kvartal 2020	Hele 2020
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	69.375	72.460	97.215
Andre renteindtægter	2.572	1.613	2.903
Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	9.232	4.692	6.752
Renteudgifter	4.077	4.044	5.424
Negative renteindtægter på finansielle aktiver	4.009	3.684	5.752
Netto renteindtægter	73.093	71.037	95.694
Udbytte af aktier mv.	2.248	2.021	2.035
Gebyrer og provisionsindtægter	88.075	70.079	101.507
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7.513	7.156	10.690
Netto rente- og gebyrindtægter	155.903	135.981	188.546
Kursreguleringer	7.864	6.696	11.720
Andre driftsindtægter	6.772	6.331	9.398
Udgifter til personale og administration	109.845	102.701	138.219
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.160	7.559	10.869
Andre driftsudgifter	117	394	394
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-17.838	20.972	22.883
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	20
Resultat før skat	72.255	17.382	37.319
Skat af periodens resultat	14.609	2.856	7.149
Periodens resultat efter skat	57.646	14.526	30.170
Fordeles således:			
Aktionærer i Nordfyns Bank	55.213	14.526	29.335
Rente til indehavere af hybrid kernekapital	2.433	0	835
I alt	57.646	14.526	30.170

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Resultat	57.646	14.526	30.170
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat			
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	0	0	-300
Skat heraf	0	0	66
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-234
Totalindkomst i alt	57.646	14.526	29.936

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	761.741	110.687	60.722
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	71.055	821.932	962.690
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.704.459	1.715.055	1.648.631
Obligationer til dagsværdi	1.088.919	724.355	915.447
Aktier mv.	159.386	145.997	148.314
Kapitalandele i associerede virksomheder	317	297	317
Aktiver tilknyttet puljeordninger	832.981	712.768	765.175
Immaterielle aktiver	295	381	359
Domicilejendomme	59.669	64.518	63.302
Øvrige materielle aktiver	10.471	12.433	12.100
Aktuelle skatteaktiver	0	249	351
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	4.037	3.900
Andre aktiver	30.941	26.572	26.043
Periodeafgrænsningsposter	3.264	3.083	2.974
Aktiver i alt	4.723.498	4.342.364	4.610.325

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	119.609	122.778	74.810
Indlån og anden gæld	2.977.713	2.808.129	3.037.372
Indlån i puljeordninger	832.981	712.768	765.175
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	30.000	30.000
Aktuelle skatteforpligtelser	12.209	0	0
Andre passiver	59.491	72.948	89.473
Periodeafgrænsningsposter	805	68	74
Gæld i alt	4.057.808	3.746.691	3.996.904
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.086	7.220	7.086
Hensættelser til udskudt skat	10.063	7.822	10.463
Hensættelser til tab på garantier og unyttede kreditrammer	11.509	13.517	14.150
Hensatte forpligtelser i alt	28.658	28.559	31.699
Efterstillede kapitalindskud	54.666	54.536	54.569
Egenkapital			
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:			
Lovpligtige reserver	119	99	119
Overført overskud	499.247	429.479	444.034
Aktionærer i Nordfyns Bank	532.366	462.578	477.153
Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Egenkapital i alt	582.366	512.578	527.153
Passiver i alt	4.723.498	4.342.364	4.610.325

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 Erhvervsselskab 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

