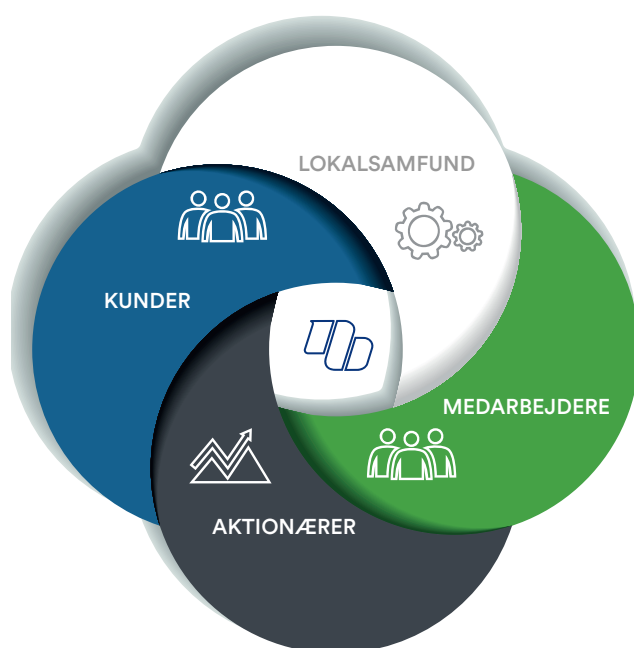


# Kvartalsmeddelelse Q1-2022

# 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

<b>RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)</b>	<b>1. kvartal 2022</b>	<b>1. kvartal 2021</b>	<b>Hele 2021</b>
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 *	<b>12.854</b>	<b>16.212</b>	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	<b>10.315</b>	<b>24.738</b>	93.647
Skat	1.718	4.969	18.862
Resultat	<b>8.597</b>	<b>19.769</b>	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
<b>Kapitaloverdækning</b>	<b>7,1</b>	<b>198,3</b>

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
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>23.600</b>	<b>24.319</b>	<b>97.036</b>
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
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>49.383</b>	<b>53.069</b>	<b>206.996</b>
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
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.315</b>	<b>24.738</b>	<b>93.647</b>
Skat af periodens resultat	1.718	4.969	18.862
<b>Periodens resultat efter skat</b>	<b>8.597</b>	<b>19.769</b>	<b>74.785</b>
Fordeles således:			
Aktionærer i Nordfyns Bank	7.796	18.968	71.533
Rente til indehavere af hybrid kernekapital	801	801	3252
<b>I alt</b>	<b>8.597</b>	<b>19.769</b>	<b>74.785</b>

# TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

<b>Resultat</b>	<b>8.597</b>	<b>19.768</b>	<b>74.785</b>
<b>Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat</b>			
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	0	0	-221
Skat heraf	0	0	49
Opskrivning domicilejendomme	0	0	1.096
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>924</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>8.597</b>	<b>19.768</b>	<b>75.709</b>

# BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>AKTIVER</b>			
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
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.665.178</b>	<b>4.549.076</b>	<b>4.798.758</b>

# BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>PASSIVER</b>			
<b>Gæld</b>			
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
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.976.439</b>	<b>3.918.689</b>	<b>4.117.348</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
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
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>26.602</b>	<b>29.665</b>	<b>27.102</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>54.731</b>	<b>54.601</b>	<b>54.698</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:			
Lovpligtige reserver	1.217	119	1.217
Overført overskud	523.189	463.002	515.393
<b>Aktionærer i Nordfyns Bank</b>	<b>557.406</b>	<b>496.121</b>	<b>549.610</b>
Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>607.406</b>	<b>546.121</b>	<b>599.610</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.665.178</b>	<b>4.549.076</b>	<b>4.798.758</b>



# 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

