

Årsrapport 2023

Rapportering for perioden 1. januar 2023 - 31. december 2023

Aktieselskabet Nordfyns Bank

Godkendt på bestyrelsesmøde den 27. februar 2024

Generalforsamling den 20. marts 2024

Dirigent: Advokat Hans Henrik Banke, Focus Advokater, Odense.

Nordfyns Bank

Dannebrogsgade 1

5000 Odense C

Danmark

cvr-nr. 64865218

INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 15
Totalindkomstopgørelse	side 15
Balance	side 16
Egenkapitalopgørelse	side 18
Pengestrømsopgørelse	side 20
Noter	side 21
Ledelsens påtegning	side 80
Den uafhængige revisors påtegning	side 81
Selskabsoplysninger	side 85

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2023	2022	2021	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	269.597	217.473	206.996	188.546	181.156
Andre driftsindtægter	8.078	10.519	8.816	9.398	9.893
Udgifter til personale og administration	168.839	161.883	150.119	138.219	137.209
Andre driftsudgifter	224	416	117	394	229
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	8.977	7.954	9.962	10.869	7.039
Basisindtjening *	99.635	57.739	55.614	48.462	46.572
Kursreguleringer	38.366	-19.402	13.062	11.720	16.663
Nedskrivninger på udlån m.v.	-5.404	7.264	-24.969	22.883	10.773
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	16	20	2	20	12
Resultat før skat	143.421	31.093	93.647	37.319	52.474
Skat	33.149	5.670	18.862	7.149	9.927
Årets resultat	110.272	25.423	74.785	30.170	42.547

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (ekskl. indlån i puljer)	3.260.750	3.376.247	3.040.205	3.037.372	2.759.094
Udlån	1.736.296	1.771.787	1.703.618	1.648.631	1.647.959
Aktiver	5.167.109	5.076.485	4.798.758	4.610.325	4.106.538
Aktionærernes egenkapital	681.375	574.439	549.610	477.153	448.802
Garantier m.v.	674.646	825.394	1.070.720	1.089.418	1.109.539

UDVALGTE NØGLETAL **

Kapitalprocent	26,8	23,0	21,5	19,2	16,6
Egenkapitalforrentning før skat	22,3	5,0	17,6	7,9	12,3
Årets resultat pr. aktie	65	13	44	17	26
Aktiens indre værdi	415	350	335	290	273
Aktiens børskurs ultimo året	274	215	245	163	123

* Basisindtjeningen er et såkaldt Alternative Performance Measure (APM) defineret som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og resultat af kapitalandele i associerede selskaber.

** Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 41.

Der er i regnskabsåret 2020 foretaget aktiesplit 1:5. Sammenligningstal er tilpasset i henhold til IAS 33.28.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter er steget 56% og udgør 164,6 mio. kr. i 2023 mod 105,4 mio. kr. i 2022.

Renteniveauet har i år 2023 været stigende og det generelle renteniveau har været højere end de foregående år, hvor renteniveauet har været historisk lavt. Nationalbanken har ad flere omgange forhøjet den officielle rentesats.

På den baggrund har koncernen, i lighed med andre banker, løbende tilpasset rentesatserne på ind- og udlån. Stigningen i koncernens samlede netto renteindtægter kan henføres til effekten af det stigende renteniveau. Påvirkningen af de enkelte renteposter er beskrevet i efterfølgende afsnit.

Renteindtægter fra tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker udgør 27,3 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. i 2022. Dette er en effekt af, at Nationalbanken har forhøjet rentesatsen for indestående på foliokontoen, således at koncernen får højere renter af over-skudslikviditet placeret i Nationalbanken.

Renteindtægter fra udlån udgør 132,5 mio. kr., som er en stigning på 36,6 mio. kr. sammenlignet med 2022. Dette kan primært henføres til gennemførte renteforhøjelser.

Renteindtægterne fra obligationer udgør netto 26,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 19,9 mio. kr. i forhold til sidste år. Stigningen kan primært henføres til udviklingen i det generelle renteniveau.

Renteudgifter til indlån udgør 12,2 mio. kr. I år 2022 udgjorde netto-renter på indlån en indtægt på 8,8 mio. kr. Rente til indlån stiger således med i alt 21,0 mio. kr. Dette er en effekt af gennemførte renteforhøjelser på indlån. Banken har i dag et større udbud opsparringskonti mv., hvor banken tilbyder en højere af indestående på kontoen. Dette er en medvirkende faktor til, at renteudgiften til indlån stiger så markant.

Renteudgifter til udstedte obligationer falder fra 1,4 mio. kr. til 1,2 mio. kr. Banken har i januar 2023 måned indfriet udstedte obligationer (senior non-preferred obligationslån) for i alt 20,0 mio. kr., hvilket har medført et fald i renteudgifter til udstedte obligationer på 0,6 mio. kr. I december måned 2023 udstedte banken obligationer for i alt 55,0 mio. kr., som har medført en stigning i renteudgifter til udstedte obligationer på 0,4 mio. kr.

Renteudgifter til efterstillede kapitalindskud stiger fra 3,1 mio. kr. til 7,2 mio. kr. Dette er en kombination af, at banken i november 2022 har udstedt supplerende kapital (Tier 2) for i alt 30 mio. kr., samt bankens efterstillede kapitalindskud er variabelt forrentede og følger CIBOR6, som er steget hen over året.

Renteudgifter til leasingforpligtelser og øvrige renteudgifter falder med 0,4 mio. kr. i alt 0,9 mio. kr. i 2023.

Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 269,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 24% sammenlignet med sidste år. Andre driftsindtægter udgør 8,1 mio. kr. Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter er steget fra 228,0 mio. kr. i 2022 til 277,7 mio. kr. i 2023.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 111,4 mio. kr., hvilket er et fald på 4,4%. Det var forventeligt, at aktivitetsniveauet ville falde efter nogle år med et meget højt aktivitetsniveau.

Dette er primært indtjeningen fra boligområdet, som er faldet. Aktivitetsniveauet vedrørende omlægning af realkreditlån samt hjemtagelse af realkreditlån ved boligkøb er faldet til næsten det halve. Formidlede realkreditlån til Totalkredit er også faldet, hvilket har medført faldende indtægter fra Totalkredit.

Indtjeningen på investeringsområdet, herunder indtjening fra produkterne Puljepension og Formuepleje, er faldet lidt sammenlignet med sidste år.

På øvrige områder har koncernen haft en fremgang i indtjeningen.

Kursreguleringer

Koncernen har i 2023 samlet set haft positive kursreguleringer på 38,4 mio. kr. mod negative kursreguleringer på 19,4 mio. kr. i 2022.

For 2023 udgør positive kursreguleringer på obligationsbeholdningen 21,8 mio. kr. (negative kursreguleringer 2022: 27,4 mio. kr.). De positive kursreguleringer kan henføres til den generelle udvikling på de finansielle markeder.

Kursregulering af aktiebeholdningen udgør 14,1 mio. kr. mod 5,7 mio. kr. i 2022. På bankens beholdning af børsnoterede aktier mv. har der været positive kursreguleringer på 1,4 mio. kr., mens der på bankens beholdning af sektoraktier har været positive reguleringer på 12,7 mio. kr.

Valutakursreguleringer og kursregulering af afledte finansielle instrumenter udgør 2,5 mio. kr. mod 2,3 mio. kr. i 2022.

Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration stiger med 7,0 mio. kr. til 168,9 mio. kr.

Udgifter til personale stiger med 5,4 mio. kr. sammenlignet med sidste år og udgør 101,6 mio. kr. Stigningen følger af antal medarbejdere er steget samt de overenskomstmæssige lønstigninger.

Administrationsudgifterne stiger med 1,6 mio. kr. sammenlignet med sidste år og udgør i alt 67,2 mio. kr. Udgifterne følger budgettet.

Af- og nedskrivningerne udgør 9,0 mio. kr. i 2023 mod 8,0 mio. kr. i 2022. Der er i 2023 foretaget værdiregulering af bankens domicilejendomme, som har medført en samlet regulering netto på -0,5, som er udgiftsført via resultatopgørelsen.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 5,4 mio. kr. i 2023 mod en udgift på 7,3 mio. kr. i 2022

Der er flere forhold, som påvirker den samlede driftspåvirkning. Nedenfor er der redegjort for, hvorledes forskellige forhold påvirker nedskrivningerne.

Der er usikkerhed om hvorledes nuværende samfundsmæssige økonomiske forhold med et højere renteniveau og lavere vækstforventninger vil påvirke kundernes økonomi på længere sigt. Selv om det seneste år har været præget af inflation og højere renter, så har kunderne klaret sig gennem ved f.eks. at gøre brug af opsparing eller belåning af friværdi. Disse muligheder vil på sigt blive udtømte. Derfor forventes det at være en risiko for, at modstandskraften i vores kunders økonomi er svækket. Det lavere væksth niveau kan også medføre større arbejdsløshed, som vil svække kundernes økonomi og eventuel forårsage erhvervskunder går konkurs.

Det er vurderingen, at de anvendte nedskrivningsmodeller ikke i tilstrækkelig grad tager højde for ovenstående usikkerheder omkring de økonomiske konsekvenser af den negative konjunkturudvikling. Det er ledelsens opfattelse, at der er behov for et ledelsesmæssigt skøn til de modelberegnete forventede kredittab.

Det ledelsesmæssige skøn pr. 31. december 2023 er fastsat til 27,2 mio. kr. mod 19,0 mio. kr. sidste år. Den samlede driftspåvirkning for 2022 vedrørende regulering af det ledelsesmæssige skøn udgør således en udgift på 8,2 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af de usikkerheder og skøn, der er baggrunden for det ledelsesmæssige skøn henvises til note 8.

Driftspåvirkningen af nedskrivninger i stadie 3 inkl., endeligt tabt samt indgået på tidligere afskrevne fordringer, udgør en indtægt på i alt 7,6 mio. kr. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditforringede i årets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i årets løb.

Driftspåvirkningen af nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 ekskl. regulering af det ledelsesmæssige skøn udgør en indtægt på 6,0 mio. kr. Den primære årsag til regulering af nedskrivningskontoen for stadie 1 og stadie 2 er en justering af PD-værdierne. Der henvises til note 8 for en detaljeret beskrivelse.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2023 realiseret et resultat efter skat på 6,3 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. i 2022. Stigningen i resultatet drives af en fremgang i nettoindtjeningen på 10% til 25,6 mio. kr. Omkostninger er højere end sidste år, men nedskrivningerne er lavere end sidste år. Resultatet før skat stiger fra 5,6 mio. kr. til 8,0 mio. kr.

Årets resultat

Årets samlede resultat før skat udgør 143,4 mio. kr. (2022: 31,1 mio. kr.). Skatten udgør 33,1 mio. kr. (2022: 5,7 mio. kr.) svarende til en effektiv skatteprocent på 23,0. Årets resultat efter skat udgør herefter 110,3 mio. kr. (2022: 25,4 mio. kr.).

Balance.

Koncernens samlede balance ultimo 2023 udgør 5,2 mia. kr. (2022: 5,1 mia. kr.).

Koncernens har realiseret et udlånsfald på 2,0%, og ultimo 2023 udgør koncernens samlede udlån 1,7 mia. kr. (2022: 1,8 mia. kr.). Faldet relaterer sig både til bankudlån samt leasingfinansiering.

Indlån er faldet med 3,4%, og ultimo 2023 udgør koncernens indlån 3,3 mia. kr. (2022: 3,4 mia. kr.). Indlån i puljeordninger og aktiver tilknyttet puljeordninger er steget 9,9% og udgør ultimo 2023 0,8 mia. kr.

Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker samt bankens obligationsbeholdning udgør 2,3 mia. kr. ultimo 2023, hvilket er på samme niveau som sidste år.

Nordfyns Bank har i 2023 udstedt SNP-obligationer for 55 mio. kr. og har i alt SNP-udstedelser på 80 mio. kr. til finansiering af NEP-kravet.

Ultimo 2023 udgør aktionærernes egenkapital 681,4 mio. kr. hvilket er en stigning på 106,9 mio. kr. Stigningen kan henføres til årets overskud på 110,3 mio. kr. med fradrag for anden totalindkomst af rente vedrørende hybrid kernekapital 3,4 mio. kr.

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. 31. december 2023 opgjort LCR til 744%.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) stiller krav om koncernen skal have tilstrækkelig langsigtet funding af dets aktiviteter. NSFR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. december 2023 opgjort NSFR til 178%.

Koncernen har et komfortabelt indlånsoverskud. Indlånene vurderes som ret stabile, idet det primært kommer fra bankens faste kunder. Ledelsen vurderer, at koncernen også vil have et stærkt likviditetsberedskab gennem hele 2024.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 2023 opgjort til 650,8 mio. kr. mod 586,7 mio. ved udgangen af 2022. Koncernens kapitalgrundlag er forøget med 78,9 mio. kr. ved konsolidering. Fradrag for besiddelse af kapitalandele i finansielle enheder og andre fradrag mv. er steget med 14,8 mio. kr., som reducerer kapitalgrundlaget med samme beløb.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 2023 opgjort til 2.433,0 mio. kr. mod 2.554,8 mio. kr. ved udgangen af 2022. Kreditrisikoen falder med 177,7 mio. kr. som følge af et fald i udlån og garantier. Markedsrisikoen falder med 10,9 mio. kr. Operationel risiko opgjort efter basisindikator metoden stiger med 66,7 mio. kr. som følge af stigende basisindtjening.

Ultimo 2023 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 21,3, mens den samlede kapitalprocent var på 26,8. Koncernen lever dermed op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 16,0 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 20,0.

Koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 11,0%. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 15,8 procentpoint svarende til 383,6 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet henvises til Risikorapport offentliggjort på hjemmesiden: <https://noba.dk/risikorapport>

Det kombinerede bufferkrav udgør 5,0% bestående af kapitalbevarelsesbufferen på 2,5% og den kontracykliske kapitalbuffer på 2,5%. Det medfører at koncernens kapitaloverdækning, i forhold til det opgjorte solvensbehov med tillæg af bufferkrav, udgør 10,8 procentpoint svarende til 262,0 mio. kr.

Koncernen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Der stilles krav om, at koncernen skal have et tilstrækkeligt kapitalgrundlag i forhold til de samlede risikoeksponeringer. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der pt. ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

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

Nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet har fastsat kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) for Nordfyns Bank Koncernen til 14,8% af den samlede risikoeksponering (risikovægtede eksponeringer) gældende fra 1. januar 2024. NEP-kravet er implementeret som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital/ball-in. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet frem i tid ændrer sig fra år til år. NEP-kravet skal opfyldes med kapitalgrundlag eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter).

Nordfyns Bank har udstedt Senior Non-preferred (SNP) obligationer til delvis finansiering af NEP-kravet. Koncernen har aktuelt, ud over kapitalgrundlaget, SNP-udstedelser for 80 mio. kr., som opfylder kravene til finansiering af NEP-kravet.

I forhold til det indfasede NEP-krav gældende fra 1. januar 2024 med tillæg af det kombinerede bufferkrav, kan koncernens kapitaloverdækning opgøres til 10,2 procentpoint. Opgørelsen er baseret på koncernens aktuelle kapitalgrundlag, SNP-udstedelser og kapitalgrundlag.

Fremtidig kapitalplan og kapitalmålsætning

Nordfyns Bank ønsker overordnet, at koncernen har tilstrækkelig kapital til at dække fremtidig vækst samt opfylde de øgede kapitalkrav.

Koncernen har revurderet kapitalmålsætningen og det er målsætning, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 16,0 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 20,0. Målsætningerne vil løbende blive revurderet i forhold til ændringer i kapitalkravene.

Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 5 procentpoint.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året.

Kapitalkravene udvikler sig løbende som følge af ny regulering på området. I efteråret 2023 henstillede det Systemiske Råd, at der aktiveres en sektorspecifik systemisk buffer på 7% for eksponeringer mod ejendomsselskaber gældende fra 30. juni 2024. For Nordfyns Bank vil det medføre et øget kapitalkrav på omkring 0,5 procentpoint.

Koncernen har udarbejdet en kapitalplan for de kommende år for at vurdere om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at opfylde de øgede kapitalkrav, samt at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække alle væsentlige risici. Koncernens ledelse vil løbende vurdere, hvorvidt koncernens kapitalstruktur er optimal i forhold til koncernens og aktionærernes interesser.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 10 gange om året. Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større eksponeringer, større investeringer og frasal, kapitalgrundlæggelsens størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionsens rapportering til bestyrelsen og for disse parterers kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Der er i Nordfyns Bank følgende udvalg:

- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg
- Nominerings- og aflønningsudvalg

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse. Nuværende formand for revisionsudvalget er bestyrelsesmedlem Pia Hafstrøm Bøg. Pia Hafstrøm Bøg opfylder med sin baggrund som revisor og sin erfaring fra revision af forsikringsselskaber de gældende regler for, at kunne bestride posten som formand for bankens revisionsudvalg.

Udvalget gennemgår regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold, som bestyrelsen, udvalget selv eller ekstern revision måtte ønske gjort til genstand for en nærmere gennemgang. Udvalget overvåger endvidere bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Risikoudvalg

Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse og formanden for bestyrelsen fungerer som formand for risikoudvalget.

Risikoudvalget har til opgave at vurdere bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi, herunder de risici der knytter sig til bankens forretningsmodel. Risikoudvalget påser endvidere, at risikostrategien implementeres korrekt i organisationen.

Nominerings- og aflønningsudvalg

Nominerings- og aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse og formanden for bestyrelsen fungerer som formand for nominerings- og aflønningsudvalget.

Udvalget har til opgave at vurdere de kvalifikationer, der kræves i bankens bestyrelse, og vurdere om de er til stede. Desuden skal udvalget foreslå kandidater til valg til bestyrelsen herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post. Endvidere skal udvalget hvert år vurdere lønpolitikken samt tage stilling til hvilke ansatte, der har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil. Foretages der væsentlige ændringer i lønpolitikken, forelægges lønpolitikken for generalforsamlingen, der tager endelig stilling hertil. Lønpolitikken forelægges generalforsamlingen minimum hvert 4. år.

Specifikation af samlet vederlag til bestyrelse og direktion og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen fremgår af note i denne årsrapport. Oplysninger om bestyrelses- og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af den ureviderede vederlagsrapport. Vederlagsrapporten findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/vederlagsrapport>

Beskrivelse af samtlige udvalg findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/ledelsesudvalg>

Risikostyring

Nordfyns Bank koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper og betragter risikostyringen som et væsentligt fokusområde. Bestyrelsen fastlægger relevante risikopolitikker, principper for risiko- og kapitalstyring samt rammer for de enkelte risikoområder. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med koncernens aktiviteter.

Nordfyns Bank har udpeget en risikoansvarlig, hvis opgave er at vurdere og have overblik over, hvilke risici koncernen har.

På de enkelte risikoområder er det koncernens overordnede politik, at koncernen alene vil påtage sig de risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, koncernen drives efter, og som koncernen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. De væsentlige risikoområder for Nordfyns Bank koncernen er: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationelle risici. Der henvises yderligere til note 37.

Koncernen udarbejder endvidere en egentlig risikorapport, som er tilgængelig på hjemmesiden: <https://noba.dk/risikorapport>

Kapitalstyring

Koncernens kapitalstyring tager udgangspunkt i Kapitalkravsdirektivet CRD IV samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Det er koncernens strategi, at koncernen har en tilfredsstillende kapitaloverdækning for at kunne modstå uventede tab og ændringer i risici, som koncernen er eksponeret over for.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Koncernens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl eller mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen/revisionsudvalget vurderer løbende væsentlige risici og interne kontroller i forbindelse med koncernens aktiviteter og deres eventuelle indflydelse på regnskabsaflæggelsesprocessen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer herom til bestyrelsen.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici.

Ledelsens sammensætning

Bestyrelsen:

Per Mægaard Jensen

Guldsmed

Formand for bestyrelsen

Bosat i Bogense

Født i 1969

Valgt til bestyrelsen i 2007 / Udløb af valgperiode 2027

Deltaget i 17 møder i 2023 ud af 17

Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 7.960 stk. (- 50 stk.)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

Nordfyns Erhvervsselskab A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)

Nordfyns Finans A/S (næstformand)

Jens Erik Steinfeldt Laursen

Advokat

Bestyrelsesmedlem

Bosat i Bogense

Født i 1966

Valgt til bestyrelsen i 2013 / Udløb af valgperiode 2024

Deltaget i 16 møder i 2023 ud af 17

Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 1.023 stk. (- 327 stk.)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, jura

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

DS Advokatanpartsselskab (direktør)

VTR Investeringsanpartsselskab (direktør)

VTR Advance ApS (direktør)

Nordfyns Erhvervsselskab A/S (bestyrelsesmedlem)

Pia Hafstrøm Bøg

Head of Reporting & Controlling

Bestyrelsesmedlem

Bosat i Odense

Født i 1977

Valgt til bestyrelsen i 2021 / Udløb af valgperiode 2025

Deltaget i 15 møder i 2023 ud af 17

Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 100 stk. (uændret)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, revision

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Per Poulsen

Teknisk direktør

Bestyrelsesmedlem

Bosat i Brenderup

Født i 1964

Valgt til bestyrelsen i 2018 / Udløb af valgperiode 2026

Deltaget i 14 møder i 2023 ud af 17

Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 769 stk. (+ 159 stk.)

Særlige kompetencer:

Ledelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Torben Lervad Andersen

Filioldirektør

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Bosat i Odense

Født i 1980

Valgt til bestyrelsen i 2020 / Udløb af valgperiode 2028

Deltaget i 17 møder i 2023 ud af 17

Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 585 stk. (uændret)

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Johannes Lukmann Riddersholm

Erhvervskundechef

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Bosat i Odense

Født i 1981

Valgt til bestyrelsen i 2020 / Udløb af valgperiode 2024

Deltaget i 17 møder i 2023 ud af 17

Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 1.356 stk. (+ 221 stk.)

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

JMC Ejendomme ApS (direktør)

Direktionen:

Holger Bruun

Administrerende direktør

Bosat i Bogense

Født i 1958

Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 1.085 stk. (uændret)

Ledelseshverv:

Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

Bestyrelsen har i henhold til lov om finansiel virksomhed godkendt ovenstående ledelseshverv for direktionen.

Politik for sund virksomhedskultur

Koncernen har jfr. lov om finansiell virksomhed vedtaget en politik, hvis formål er at sikre og fremme sund virksomhedskultur.

Det er koncernens intention i enhver henseende at efterleve lovens krav samt være med til at forebygge, at koncernen medvirker til eller misbruges til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet.

Politikken fastlægger de overordnede rammer for virksomhedskulturen på alle niveauer i koncernen. Det er bestyrelsen, der fastlægger politikken. Direktionen sikrer at politikken efterleves og rapporterer minimum en gang årligt til bestyrelsen om politikken implementering og efterlevelse.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet 4 pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for. Ved udgangen af 2023 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af denne tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	70%
Udlånsvækst	< 20%	-2,4%
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	11,1%
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	795%

Regnskabsmæssige skøn

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen foretager ledelsen vurderinger og skøn af fremtidige forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser. De foretagne skøn og vurderinger hviler på forudsætninger, ledelsen finder forsvarlige, og der har ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket vurderingerne. Forudsætningerne er dog i sagens natur usikre og karakteriseret ved uforudsigelighed. Der henvises i øvrigt til noten "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder".

Oplysningsforpligtelser

Koncernen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger om blandt andet kapitalgrundlag, solvensbehov og kreditrisiko. Koncernen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden: <https://noba.dk/risikorapport>.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af årsrapporten.

Finansielle og forretningsmæssige målsætninger

Nordfyns Banks overordnede strategi er at forblive et selvstændigt og konkurrencedygtigt pengeinstitut med henblik på at skabe størst muligt afkast til aktionærerne, at være en god og attraktiv arbejdsplads og sikre høj kundetilfredshed gennem fokus på nærvær, engagement og kompetence.

Nordfyns Bank ønsker en decentral beslutningskompetence via et filialnet med fokus på proaktiv rådgivning af såvel privat- som erhvervskunder. Banken har 3 erhvervscentre, der samlet set dækker bankens markedsområde. Banken har 7 filialer, som tilbyder personlig og individuel rådgivning af privatkunder. Det er koncernens mål at operere inden for transparente forretningsområder.

Markedsområde

Det er Nordfyns Banks målsætning at være en synlig og engageret medspiller i bankens markedsområde. Banken har defineret Fyn samt Fredericia, Vejle og Kolding kommuner som markedsområde. Bankens 100% ejede datterselskab, Nordfyns Finans har hele Danmark som markedsområde.

Medarbejdere

Det er målet at sikre et højt kompetenceniveau for alle koncernens medarbejdere. Fastholdelse og udvikling af kompetencer sker ved en kombination af uddannelse og ved i det daglige at sikre så optimale muligheder for faglig sparring som muligt.

Lokalsamfundene

Det er bankens ønske at spille en aktiv rolle i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret. Det gælder som forretningsmæssig samarbejdspartner for både erhvervsdrivende og for private. Det er vigtigt, at banken bakker op om lokale initiativer, hjælper lokale virksomheder med rådgivning og finansiering, så der kan skabes nye og fastholdes eksisterende arbejdspladser til gavn for lokalsamfundet.

Banken støtter løbende op om bl.a. sport og kultur og foreningslivet gennem sponsorater og aktivitetsaktuelle tilskud. Det engagement og den støtte, som gives til lokalsamfundene, sker i en forventning om, at interessen er gensidig, således at lokalsamfundene også tilgodeser banken med bankforretninger, kundenhenvisninger m.v.

Det er bankens klare overbevisning, at alle interessenter i og omkring banken spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfunds-mæssig rolle, at bidrage til en fortsat positiv udvikling af lokalsamfundene.



Kundesegmenter

Bankens målgruppe er privatkunder samt små og mellemstore erhvervskunder. Det er målet at være privatkundernes bank gennem alle livets faser og derved fastholde kunderne samt tiltrække nye kunder. Det er målet at øge andelen af eksponeringer til erhvervskunder. Det skal ske gennem en løbende aktiv indsats overfor denne målgruppe.

De kommende generationer af kunder vil stille stigende krav til de digitale løsninger, som banken tilbyder, og derfor er teknologisk udvikling et nøgleområde og en afgørende forudsætning for at kunne drive en effektiv bank i fremtiden.

Formidling af produkter på bankområdet

Nordfyns Bank tilbyder traditionelle ind- og udlånsprodukter.

For så vidt angår andre områder end ind- og udlån er det bankens målsætning enten via egne produkter eller via samarbejder at sikre et godt og konkurrencedygtigt produktsortiment til alle kundesegmenter.

De kommende år vil formuerådgivningen blive et centralt omdrejningspunkt i den proaktive rådgivning af såvel privat- som erhvervskunder. Målsætningen er at yde en mere helhedsorienteret rådgivning.

Bæredygtighed forventes også i højere grad at blive et tema i den rådgivning og de produkter, der tilbydes. Det kan nævnes, at banken tilbyder lån til såvel privat- som erhvervssegmentet, hvor pris og omkostninger er reduceret, såfremt låneformålet er CO₂-reducerende foranstaltninger. Det kan eksempelvis være til el-biler, solceller, varmepumper m.v.

Formidling af leasing

Gennem bankens 100% ejede leasingselskab, Nordfyns Finans A/S, tilbydes leasing af aktiver til erhvervskunder. Nordfyns Finans leaser primært aktiver inden for områder/brancher, hvor man har en høj kendskabsgrad.

Indtjening

De aktuelle samfundsøkonomiske udsigter vurderes aktuelt som værende usikre. En markant inflationsudvikling medførte i perioden fra medio 2022 til ultimo 2023 betydelige rentestigninger. Fra en lang periode med negative renter er situationen således skiftet til relativt høje renter, og disse er indtil videre fastholdt. Hertil kommer, at den aktuelle krise i Ukraine og Mellemøsten medfører ustabilitet både i et sikkerhedsmæssigt og et pris- og forsyningsmæssigt billede. Disse faktorer har medført en økonomisk afmatning, som har ramt både virksomheder og husholdninger.

Dette har på den ene side medført et lavere aktivitetsniveau inden for rentefølsomme områder, som bolighandel og værdipapirmarkedet. Modsat har de stigende renter betydet, at rentemarginalen er udvidet til et mere normalt niveau. Samlet set har det en positiv indvirkning på koncernens top-linje. Øget lovgivning og anden regulering af den finansielle sektor samt udvikling af ny teknologi lægger til stadighed pres på omkostninger. Disse forhold har indflydelse på bankens resultat.

Koncernens forretningsmodel og vækststrategi betyder, at omkostningsprocenten fortsat vil være relativt høj. Det er ledelsens målsætning, at vækst og effektivisering løbende skal nedbringe omkostningsprocenten.

Koncernens målsætning for egenkapitalforretningen efter skat er med udgangspunkt i de ovenfor nævnte forudsætninger 8-11%. Målsætningen er dynamisk og tilpasses de økonomiske vilkår, vi er en del af.

Kapitalmålsætning og -politik

Nordfyns Bank ønsker overordnet, at koncernen har tilstrækkelig kapital til at dække fremtidig vækst samt opfylde de øgede kapitalkrav.

Det er koncernens målsætning, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 16,0 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 20,0. Målsætningerne vil løbende blive revurderet i forhold til ændringer i kapitalkravene.

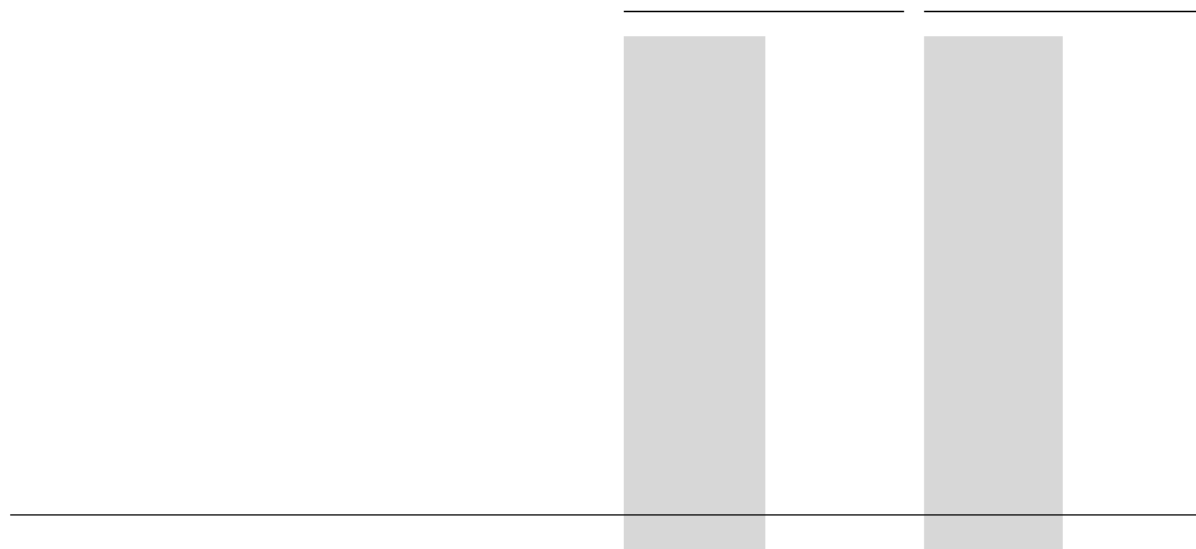
Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 5 procentpoint.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året.

Udbyttepolitik

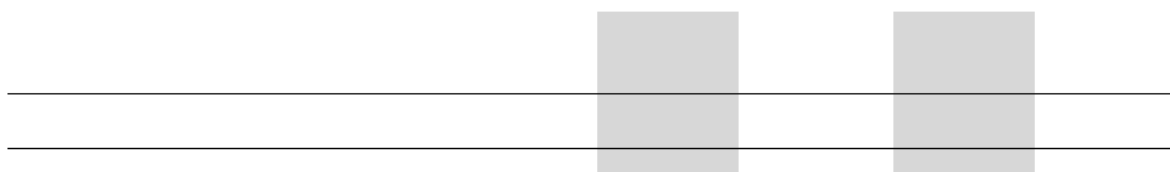
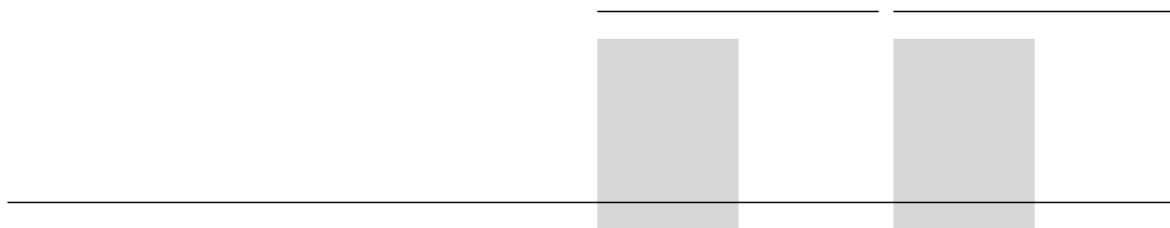
Overordnet ønskes en kapitalstruktur, der tilgodeser banken og bankens aktionærer bedst muligt. Det er bankens politik, at aktuelle kapitalkrav skal dækkes af egentlig kernekapital samtidig med, at der, helt eller delvist, er et ønske om at gøre brug af de kapitalinstrumenter, der er tilgængelige i markedet.

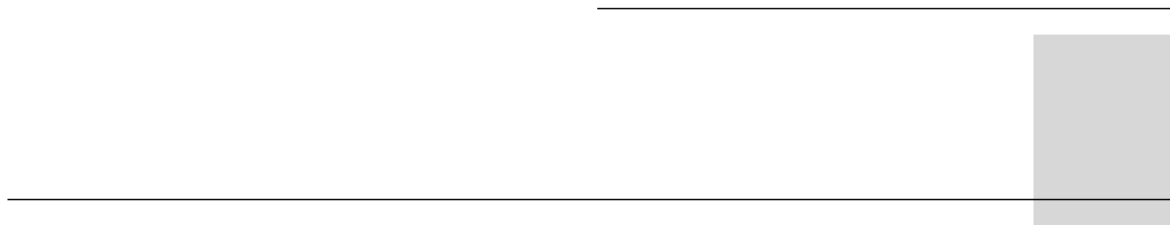
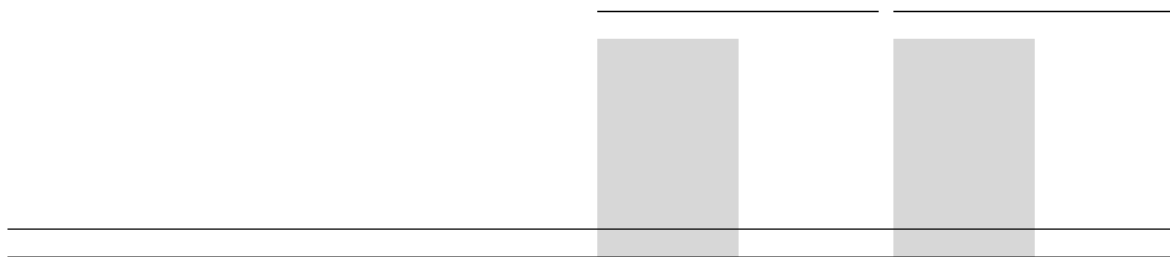
Med de aktuelle forhold samt fremskrivning af koncernens kapitalplan, er målsætningen om tilstrækkelig kapitalmæssig overdækning opfyldt. Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udlodde 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktietilbagekøb.





A diagram showing a grid of 10 rows and 3 columns. The first column is white, the second is gray, and the third is white. The grid is bounded by a thick gray line on the left and a thick gray line on the right. The top row is labeled '1' and the bottom row is labeled '10'.



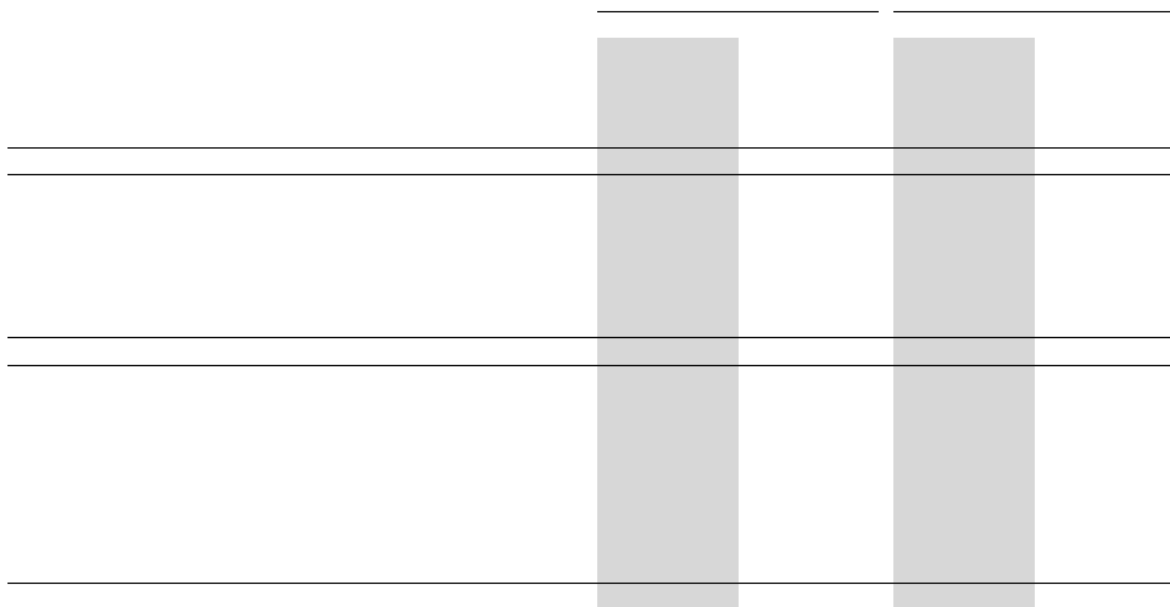


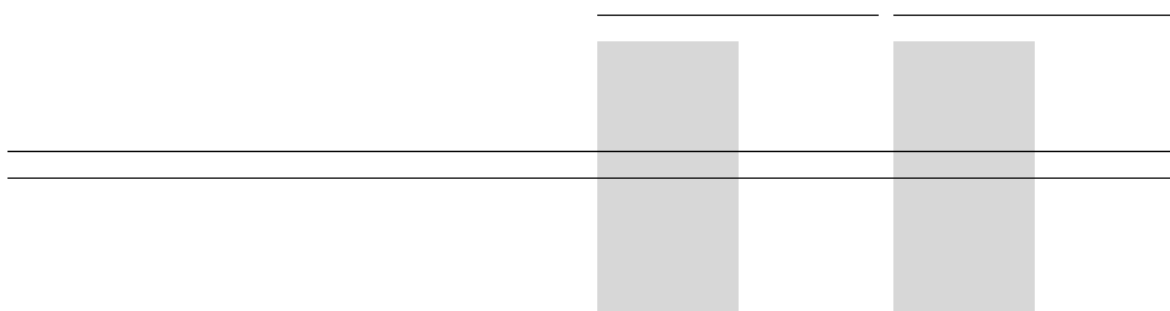
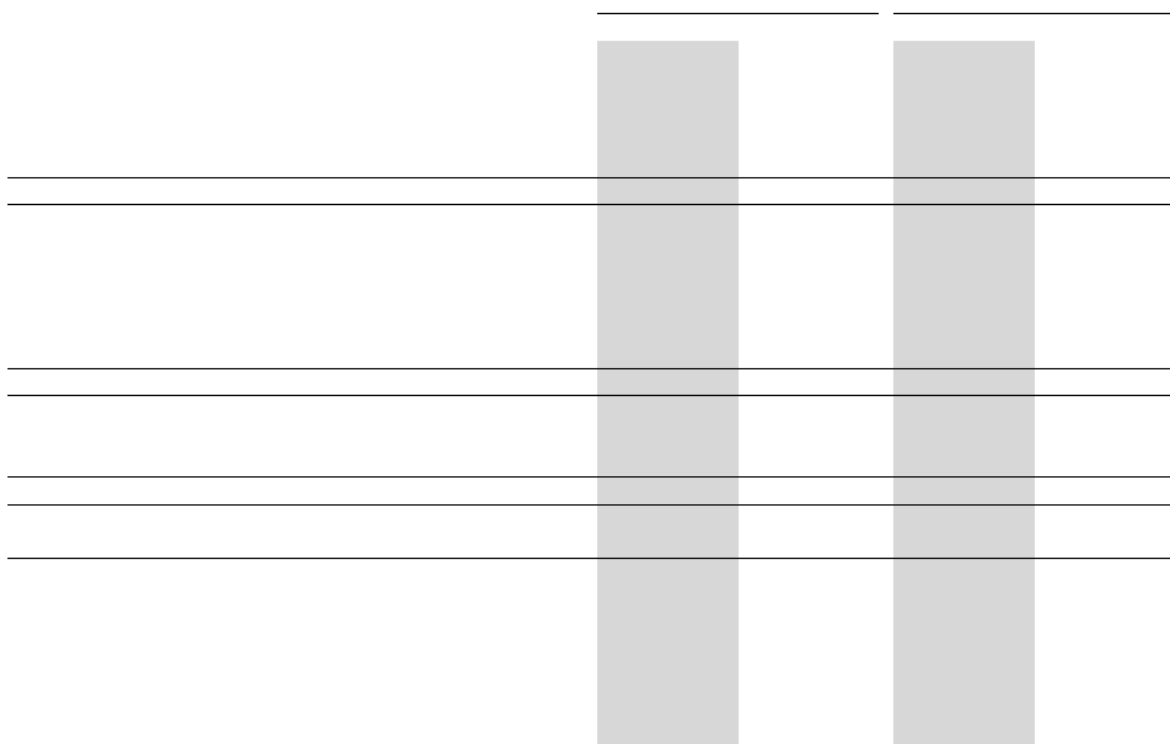
[illegible]

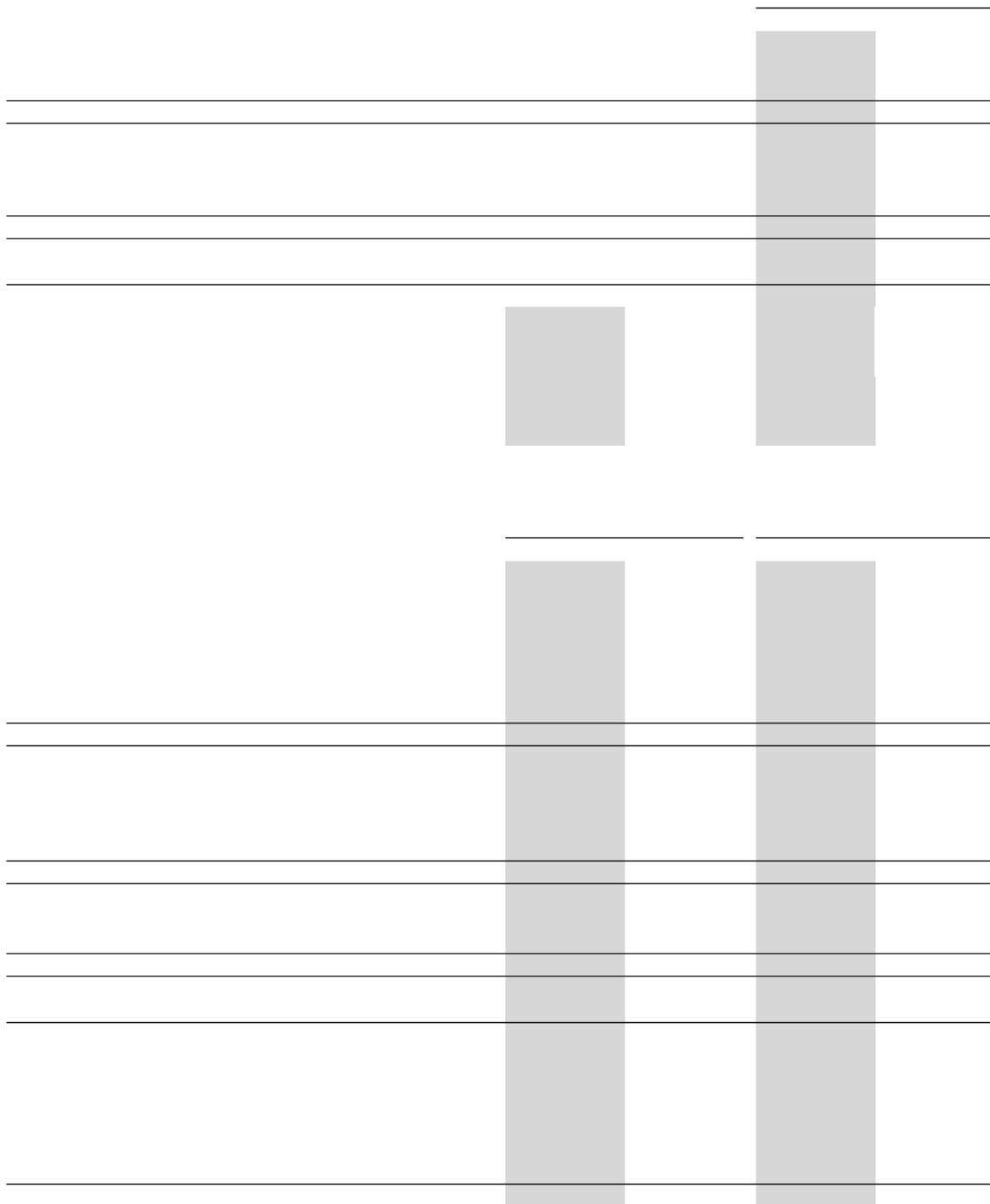
[illegible]

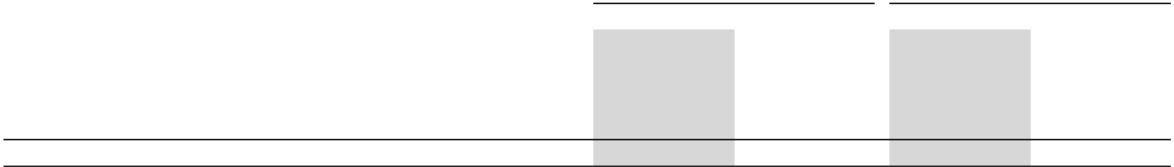
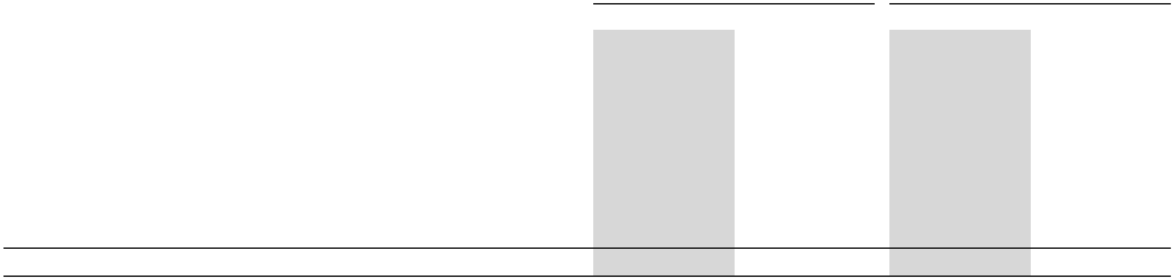
[illegible]

[illegible]

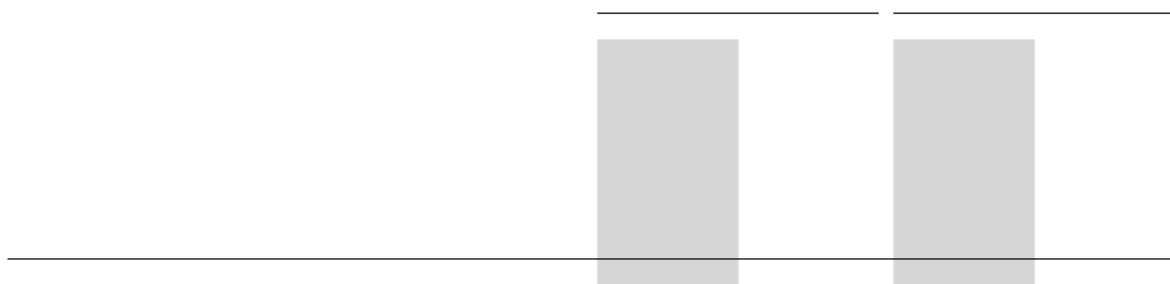


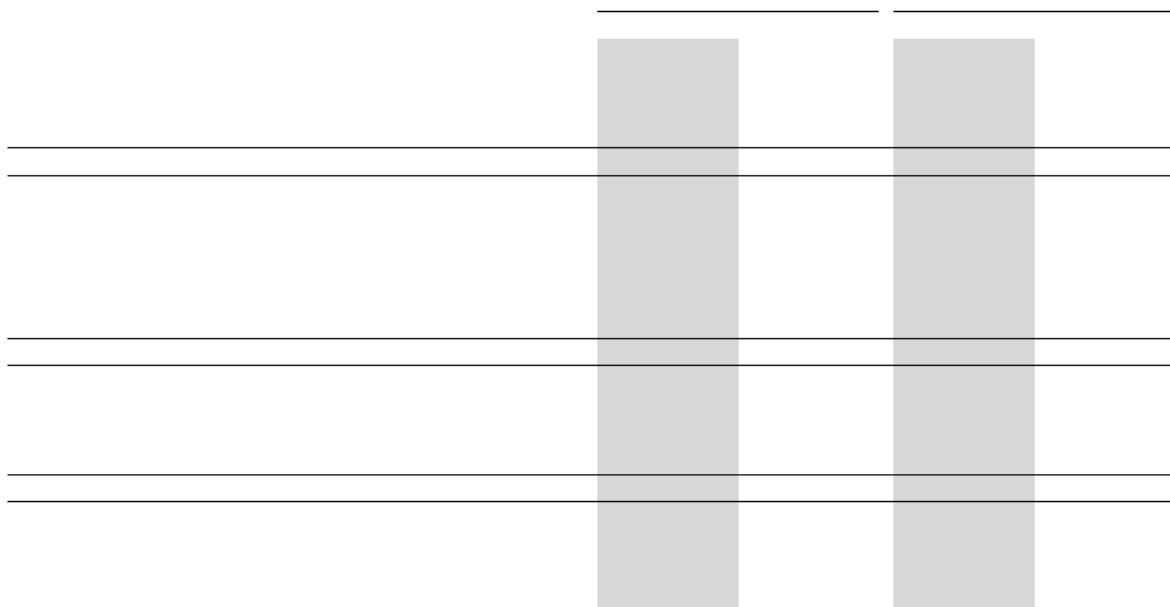






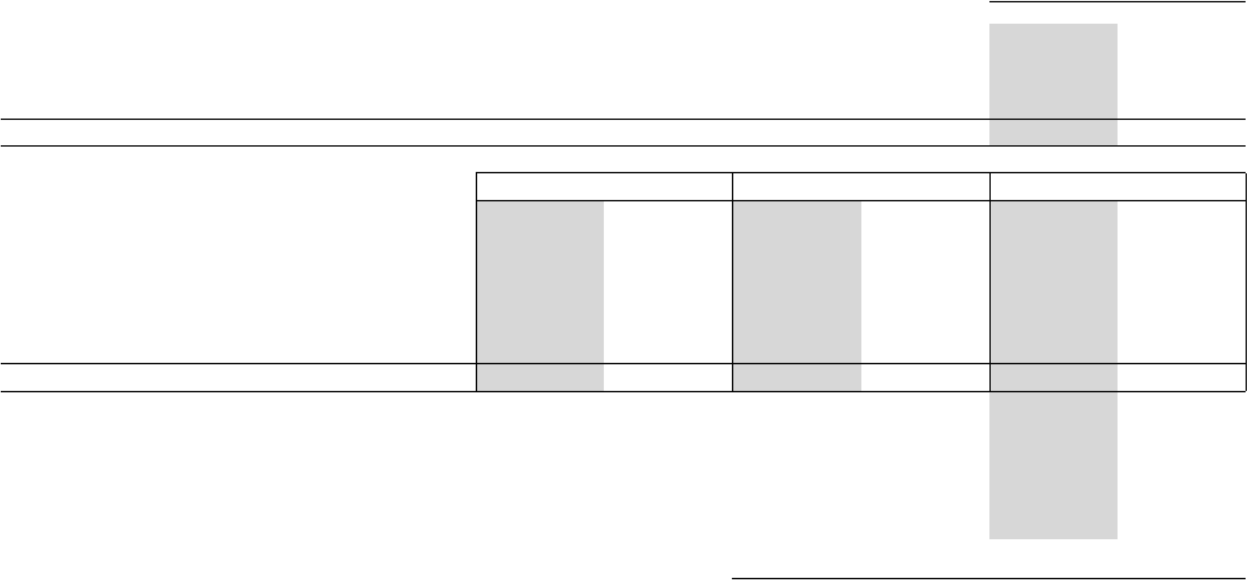






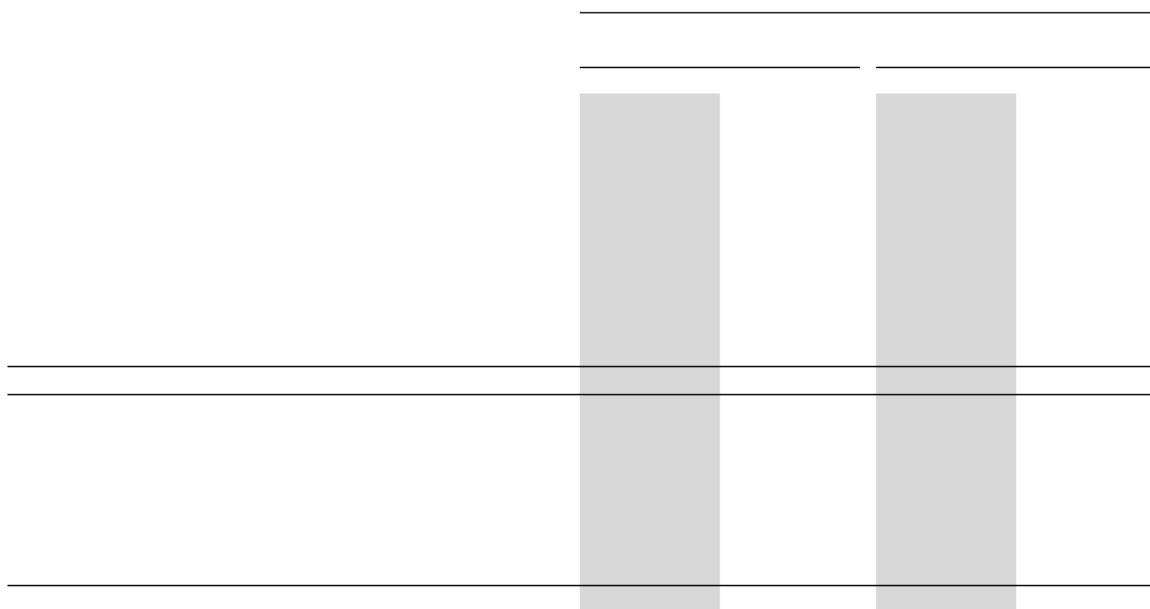
The diagram illustrates a grid of 10 rows and 2 columns. The first column contains 5 gray rectangles, and the second column contains 5 white rectangles. The rectangles are arranged in pairs, with a white rectangle above a gray rectangle in each pair.

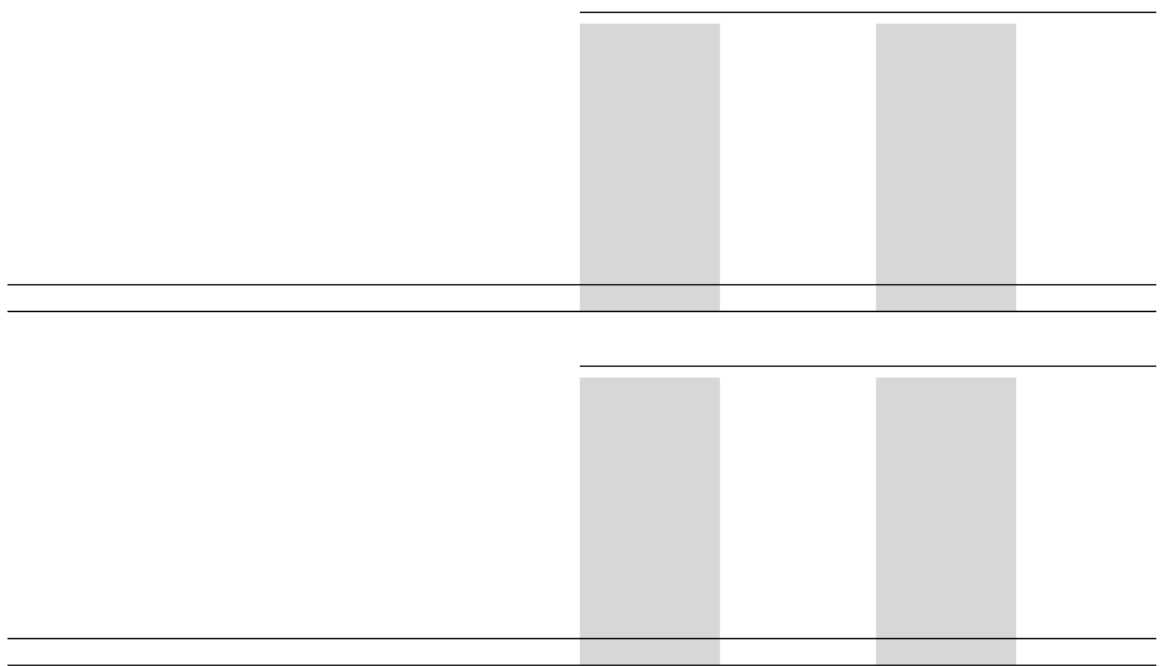


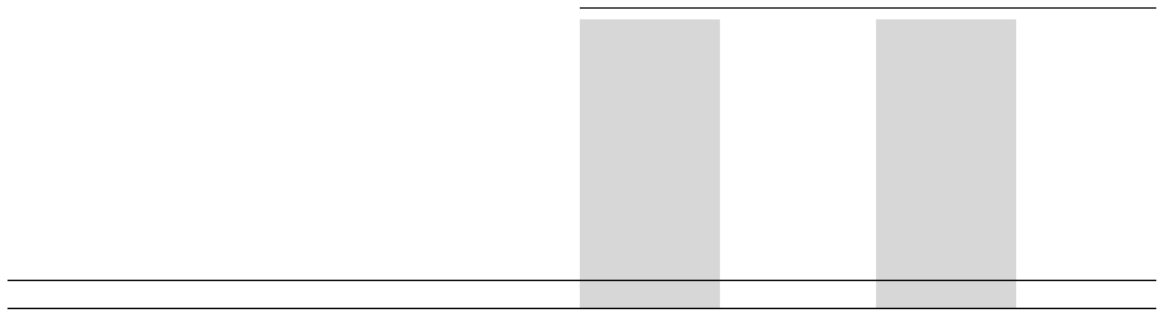
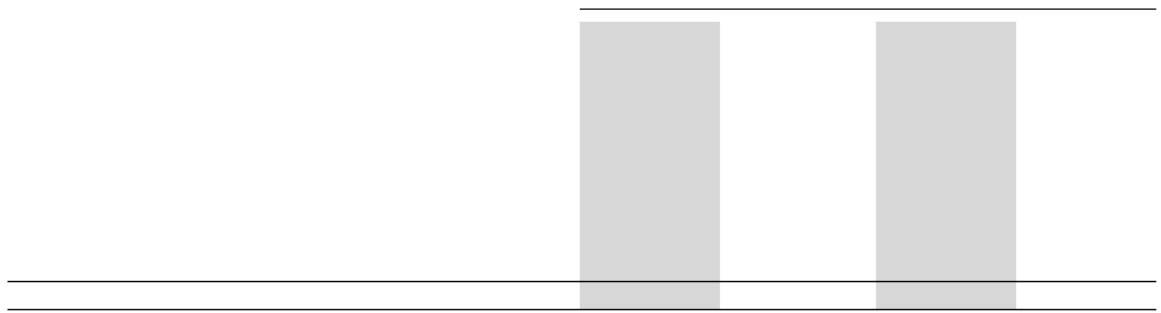


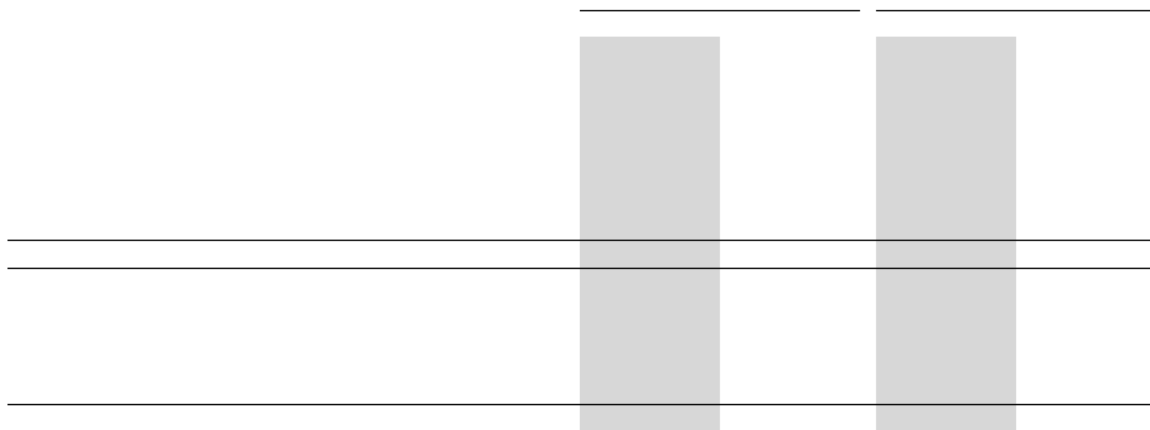
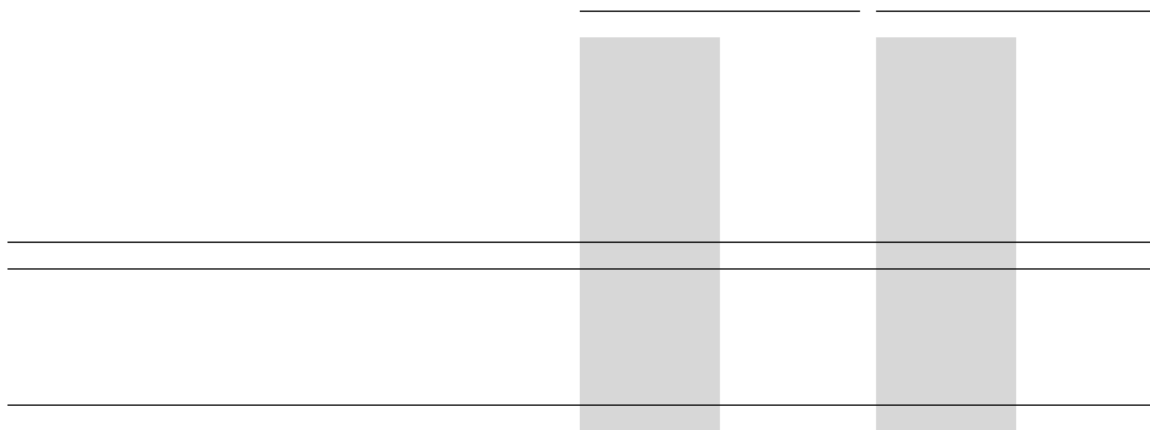








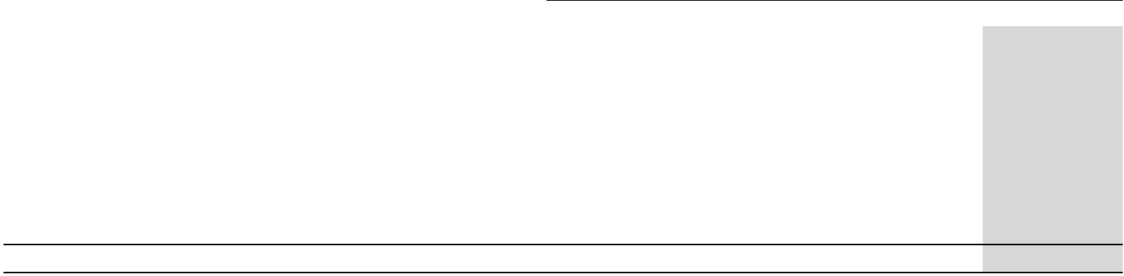
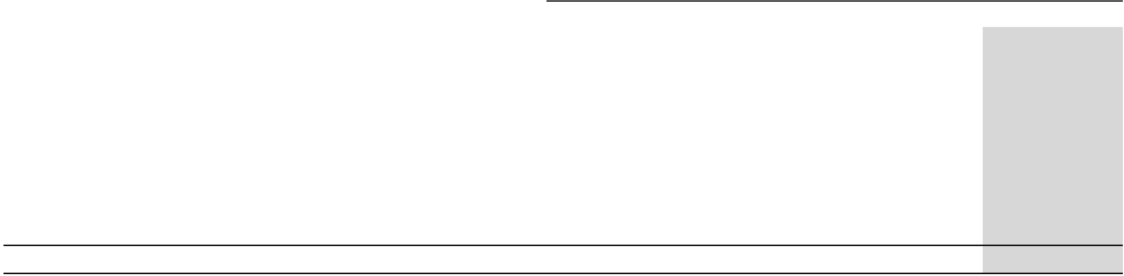
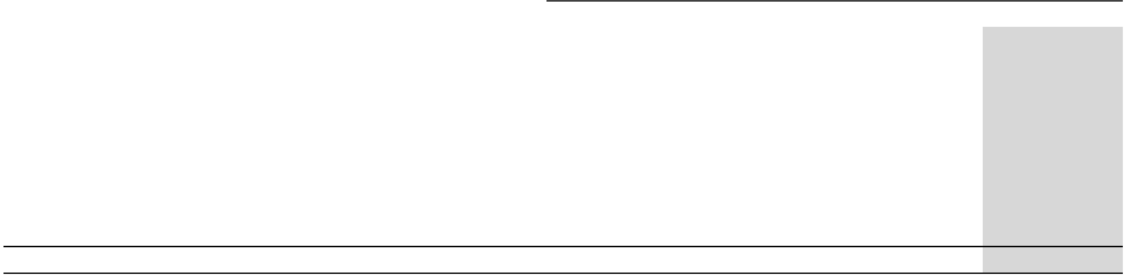
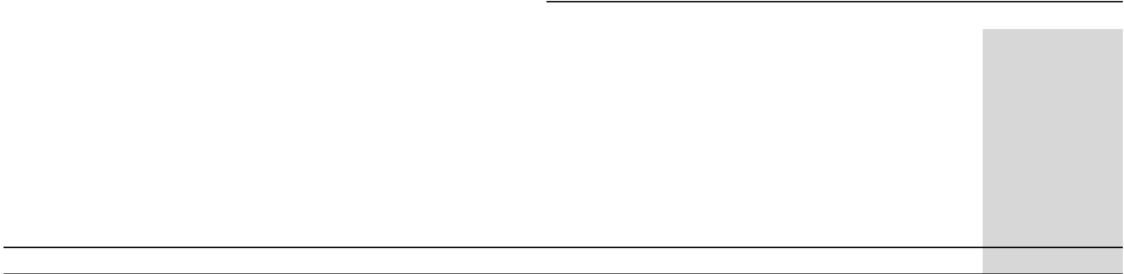


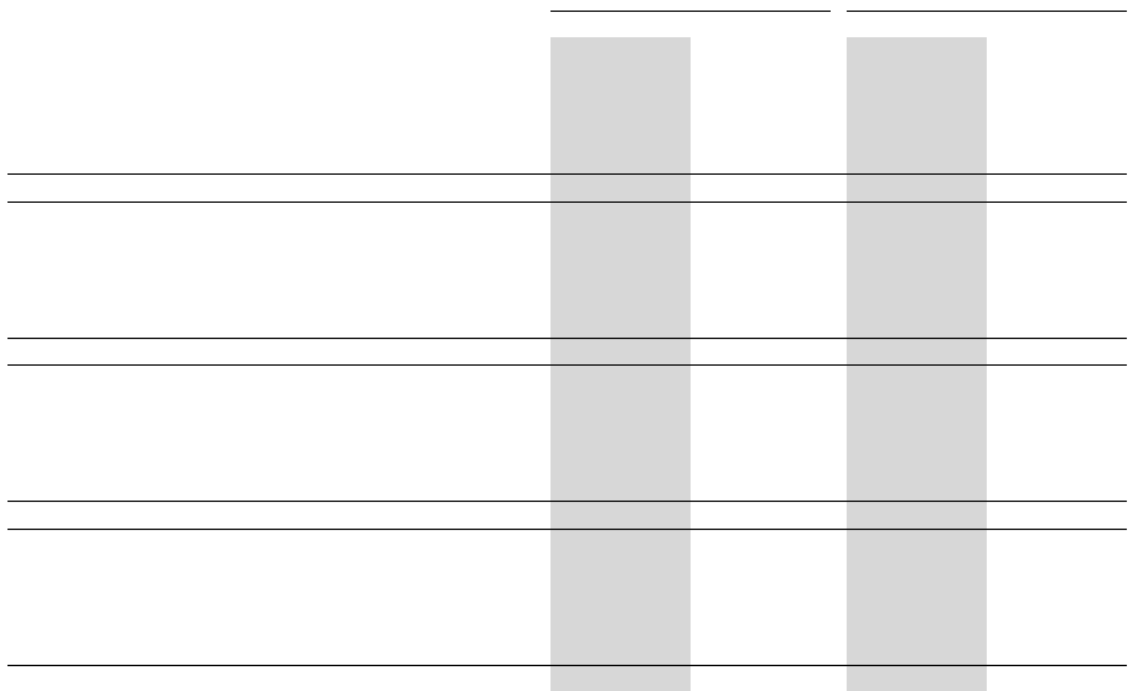
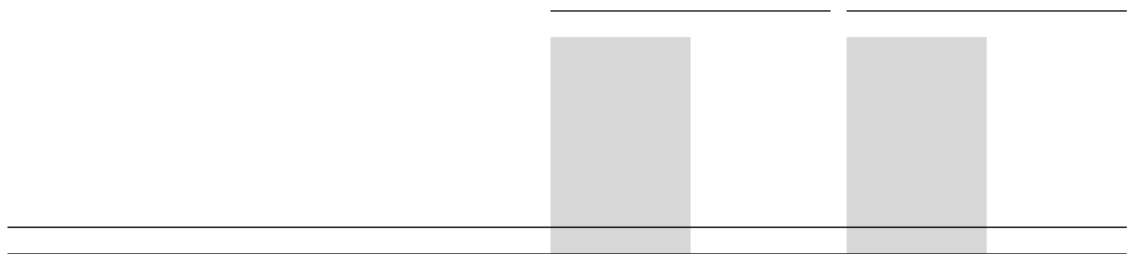
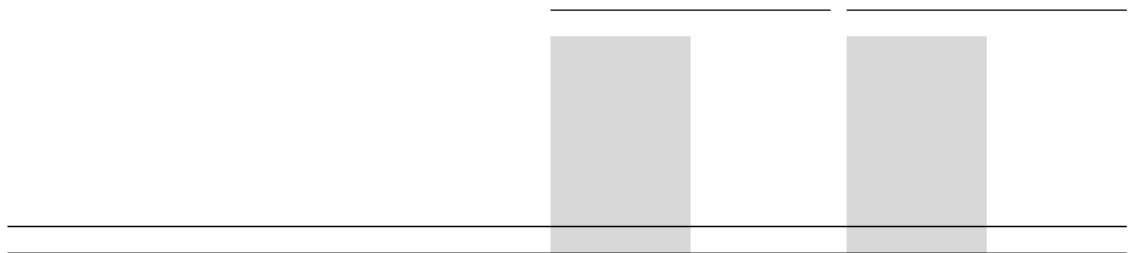


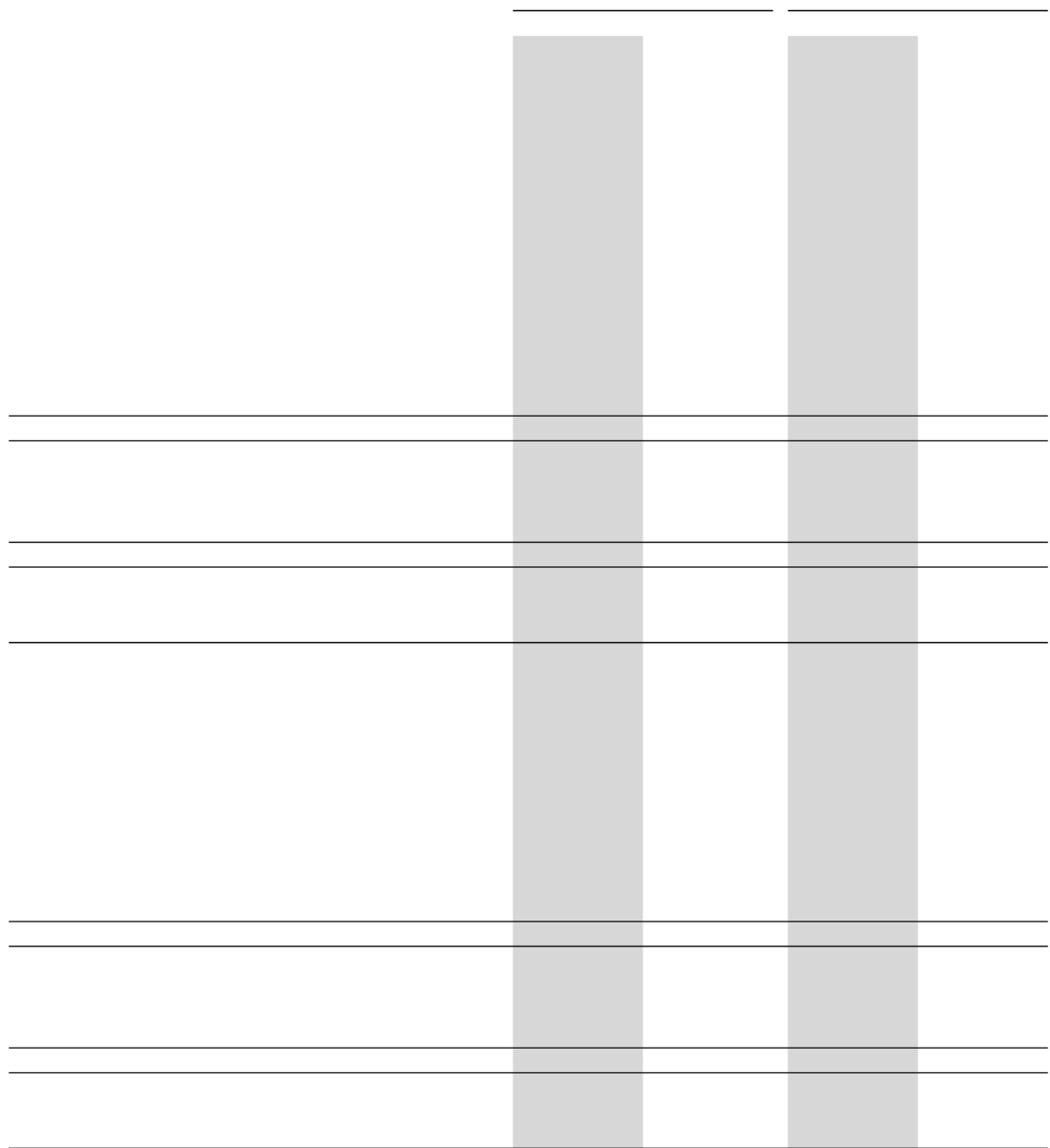
a	b	c
d	e	f
g	h	i

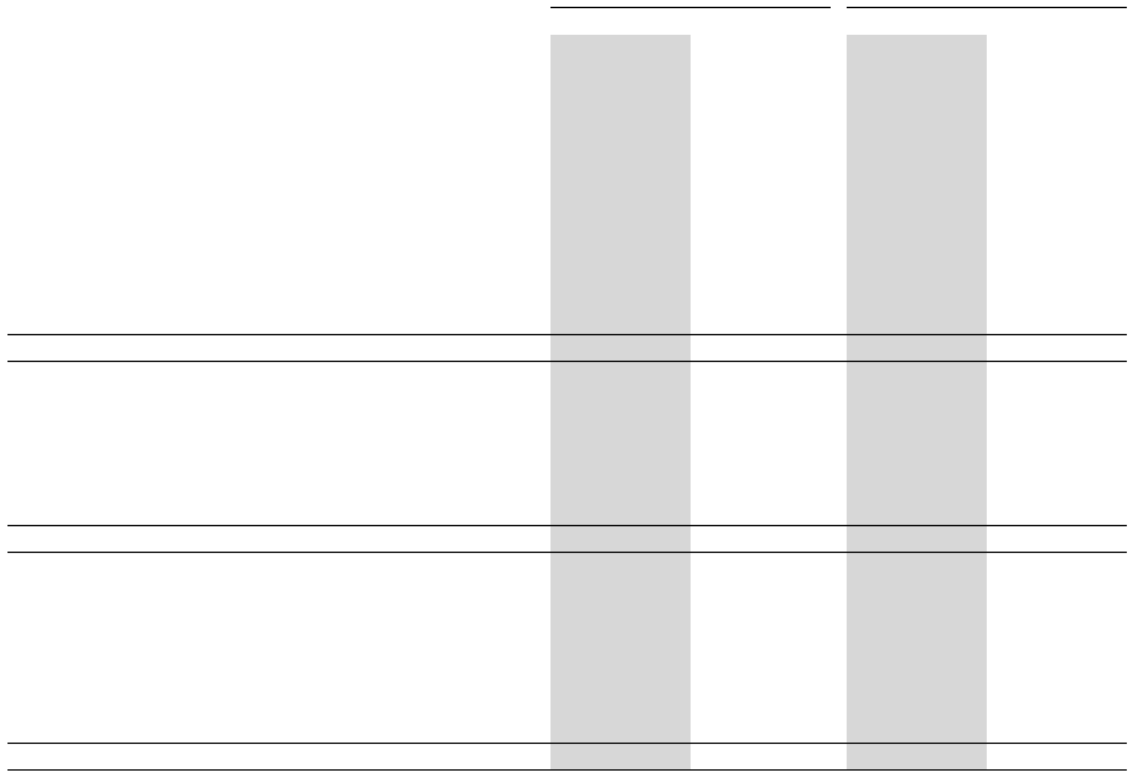
[illegible]

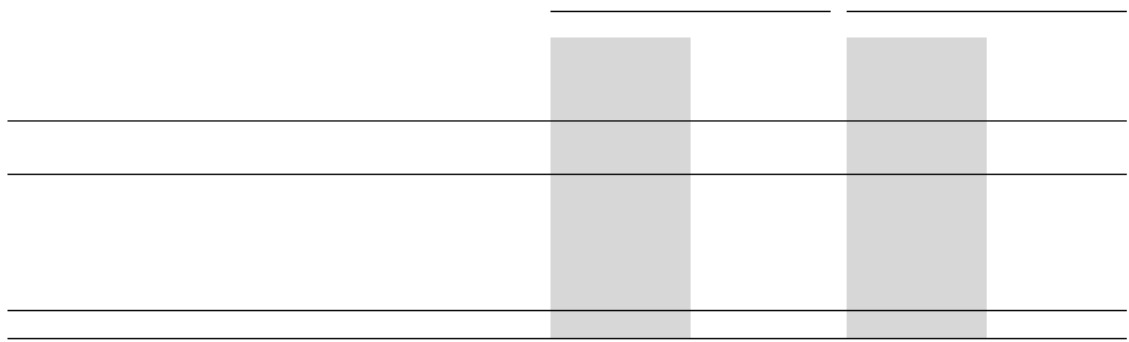
[illegible][illegible]

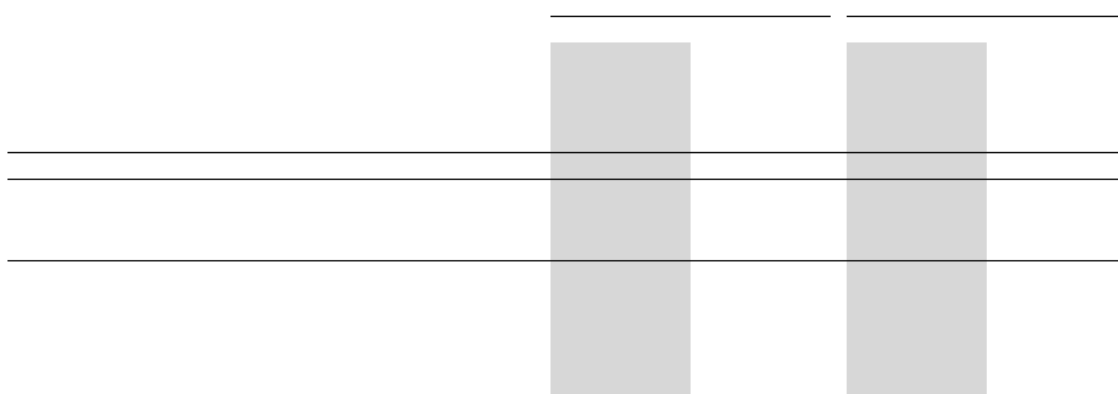
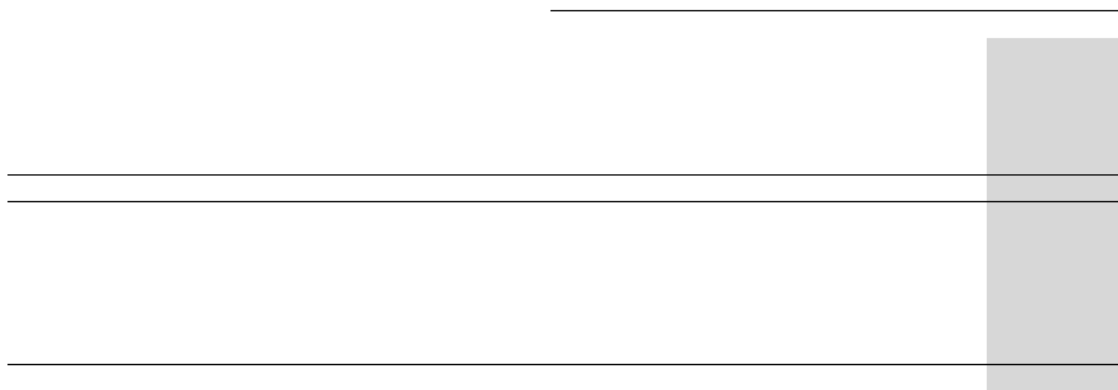


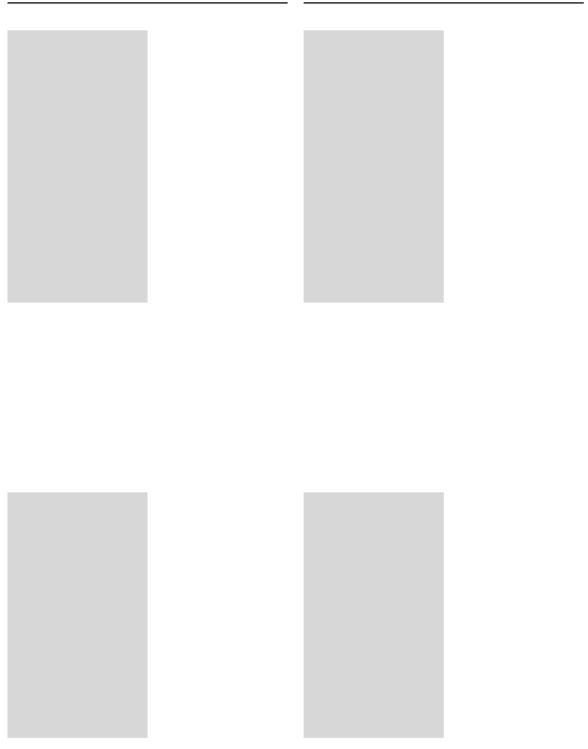




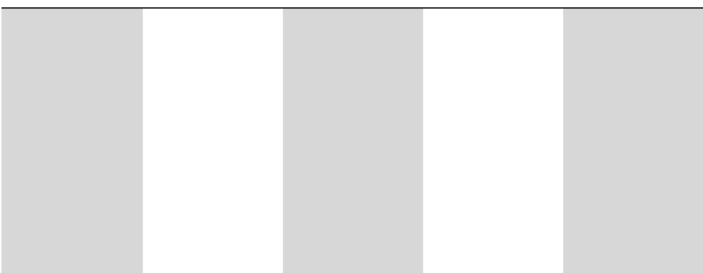
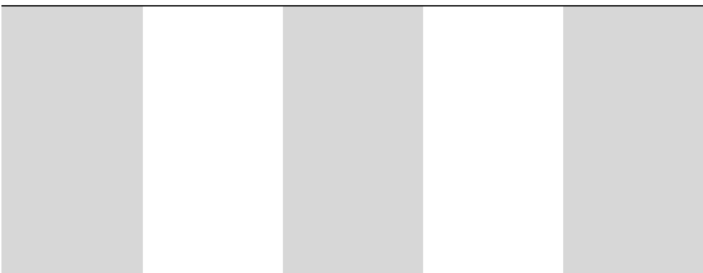
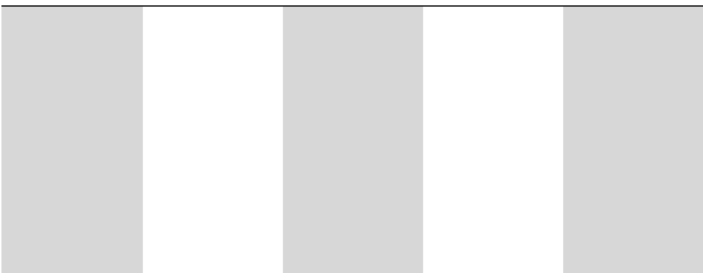
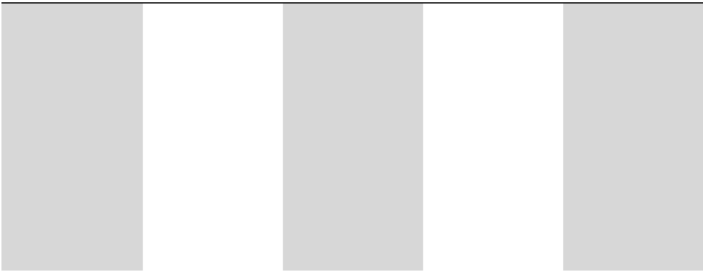


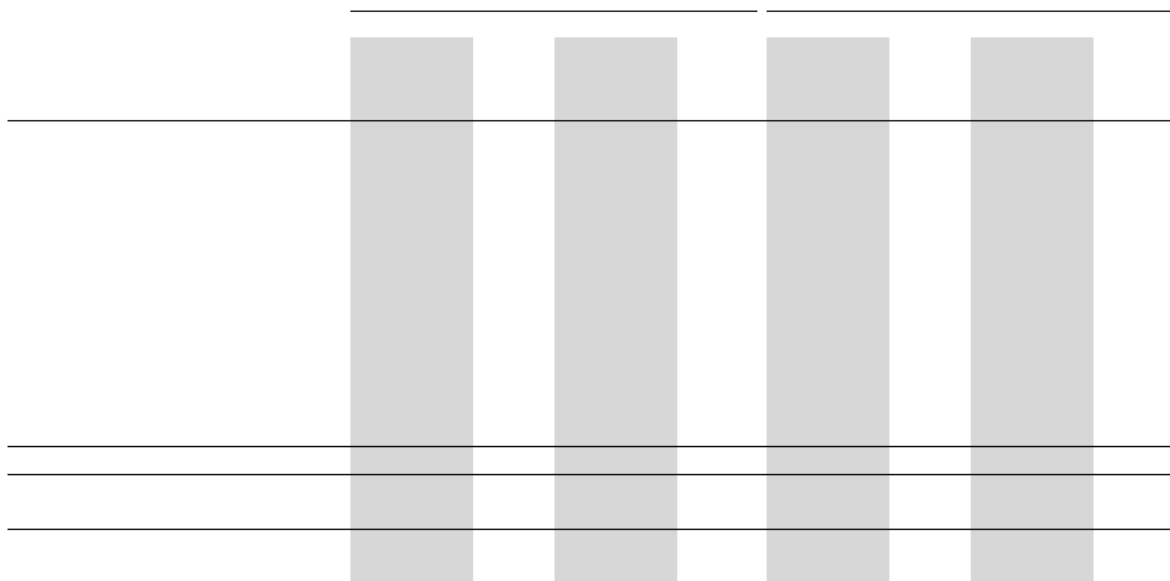


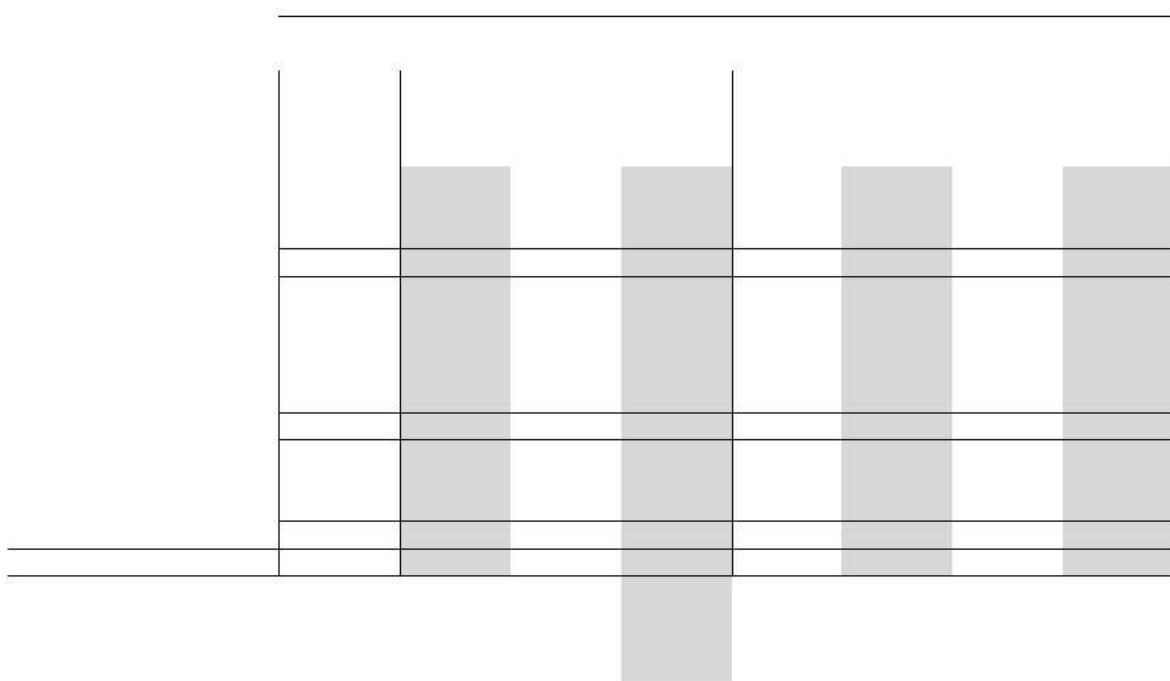
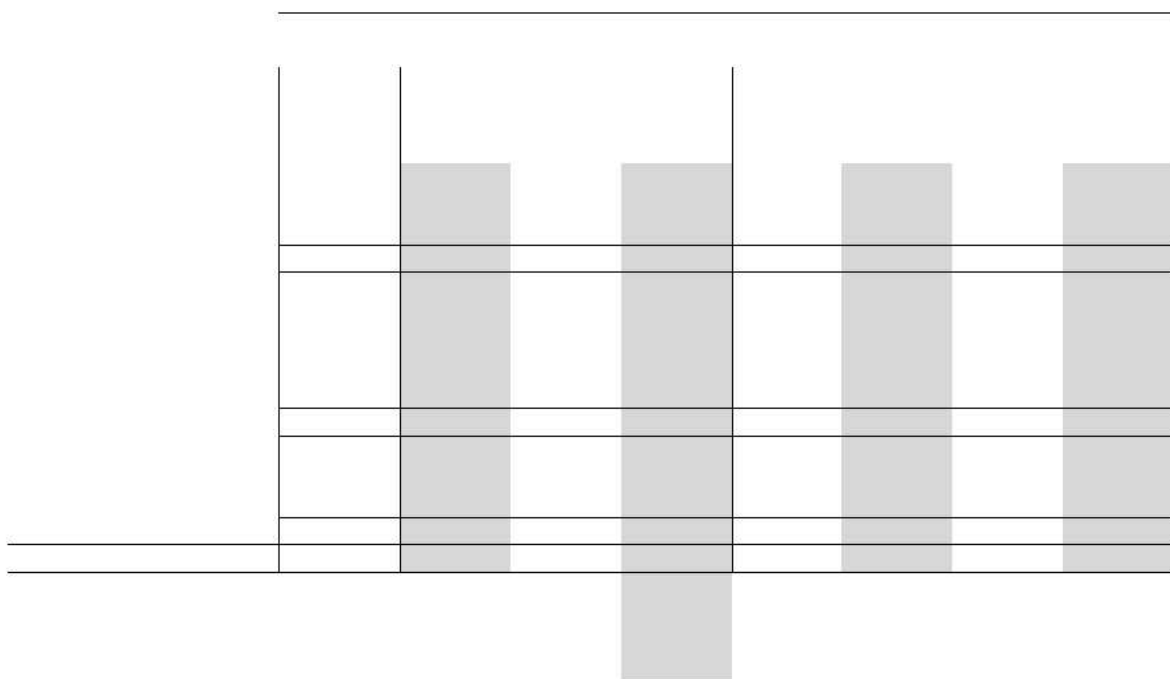


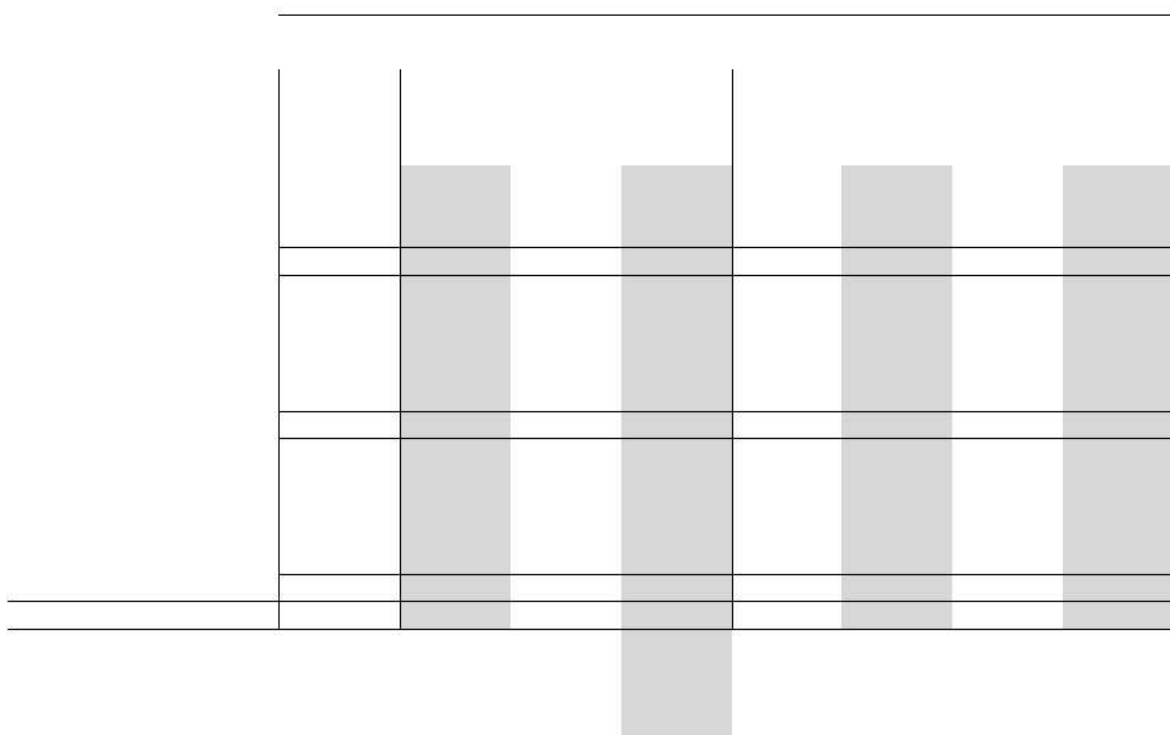
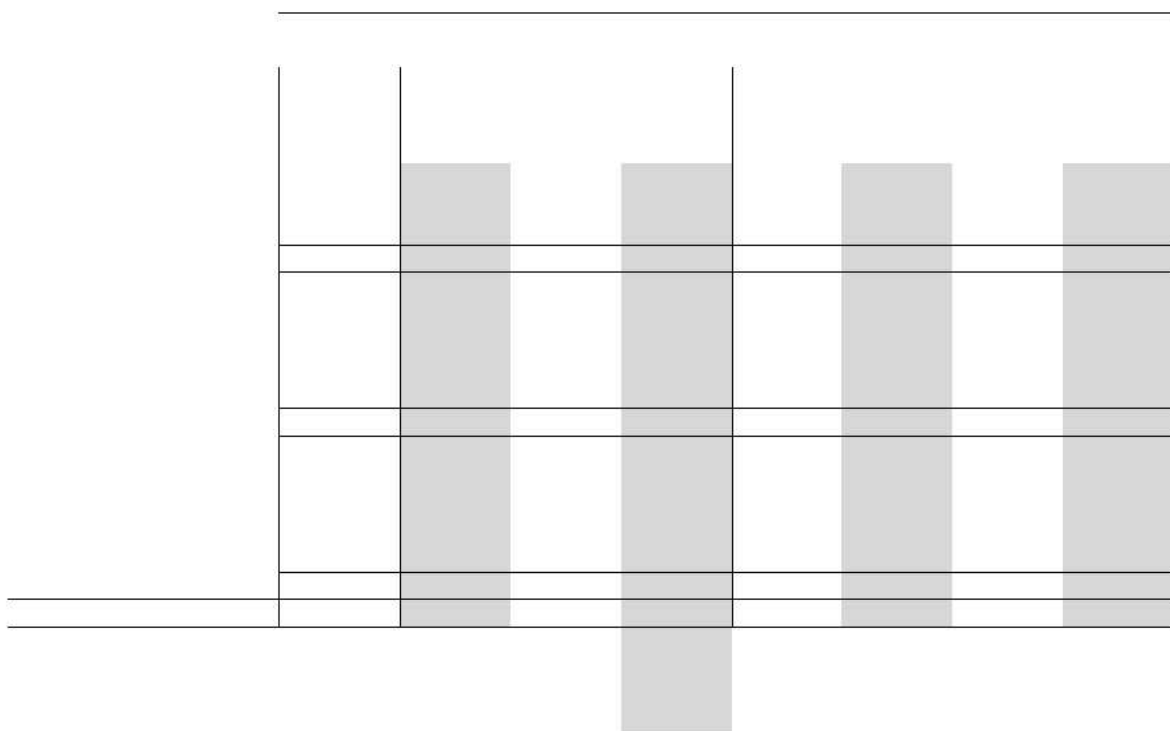






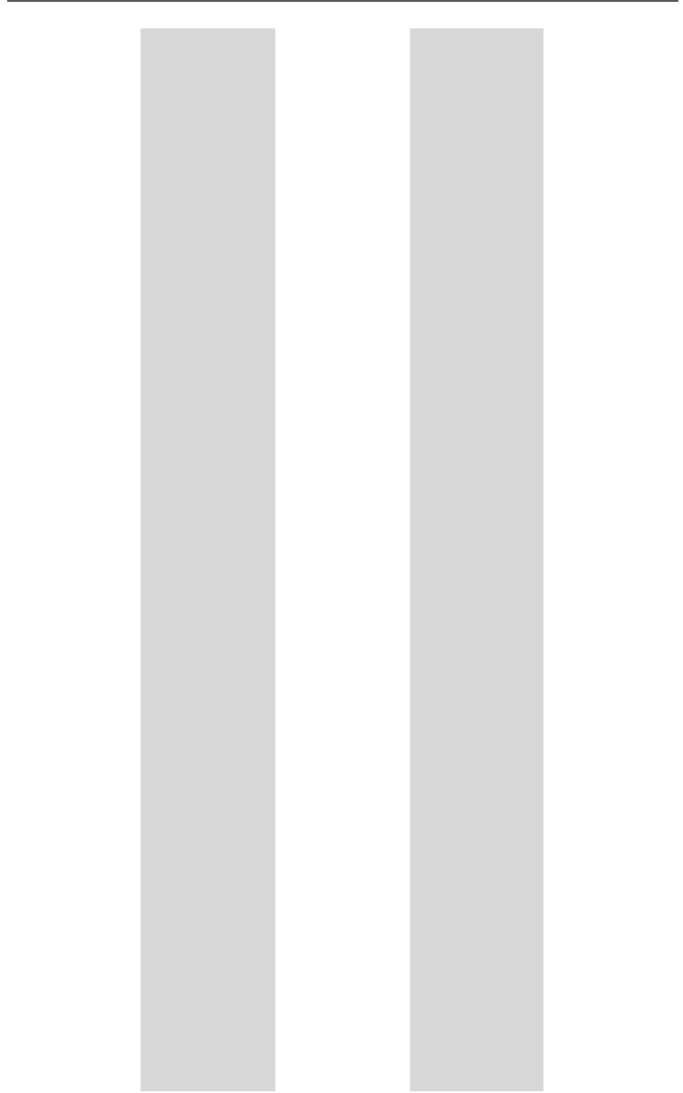


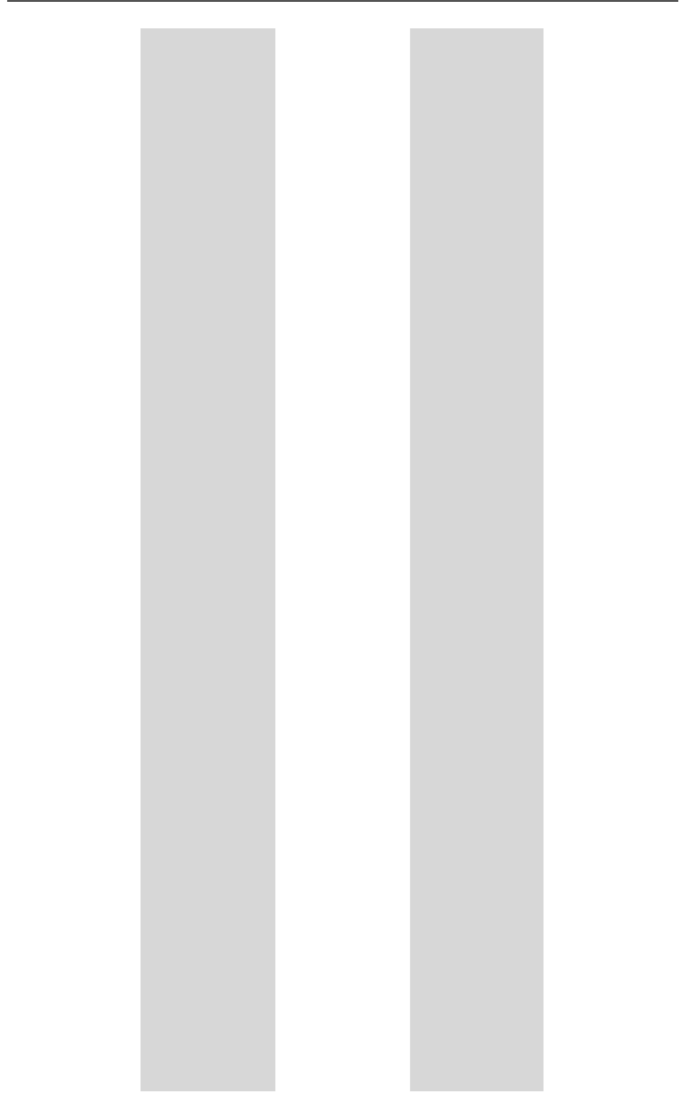












--	--	--

--	--



