

# Årsrapport 2022

## Aktieselskabet Nordfyns Bank Årsrapport 2022

For perioden 1. januar 2022 -31. december 2022  
Godkendt på bestyrelsesmøde den 28. februar 2023

Generalforsamling den 29. marts 2023  
Dirigent: Advokat Hans Henrik Banke, Focus Advokater, Odense.  
Nordfyns Bank  
Dannebrogsgade 1  
5000 Odense C

# INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 14
Totalindkomstopgørelse	side 14
Balance	side 15
Egenkapitalopgørelse	side 17
Pengestrømsopgørelse	side 19
Noter	side 20
Ledelsens påtegning	side 77
Den uafhængige revisors påtegning	side 78
Selskabsoplysninger	side 82

# KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter	217.473	206.996	188.546	181.156	168.668
Andre driftsindtægter	10.519	8.816	9.398	9.893	13.280
Udgifter til personale og administration	161.883	150.119	138.219	137.209	140.004
Andre driftsudgifter	416	117	394	229	15
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	7.954	9.962	10.869	7.039	4.938
Basisindtjening *	57.739	55.614	48.462	46.572	36.991
Kursreguleringer	-19.402	13.062	11.720	16.663	19.497
Nedskrivninger på udlån m.v.	7.264	-24.969	22.883	10.773	15.841
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	20	2	20	12	12
Resultat før skat	31.093	93.647	37.319	52.474	40.659
Skat	5.670	18.862	7.149	9.927	4.983
Årets resultat	25.423	74.785	30.170	42.547	35.676

## BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (ekskl. indlån i puljer)	3.376.247	3.040.205	3.037.372	2.759.094	2.674.286
Udlån	1.771.787	1.703.618	1.648.631	1.647.959	1.668.264
Aktiver	5.076.485	4.798.758	4.610.325	4.106.538	3.742.447
Aktionærernes egenkapital	574.439	549.610	477.153	448.802	406.107
Garantier m.v.	825.394	1.070.720	1.089.418	1.109.539	919.716

## UDVALGTE NØGLETAL \*\*

Kapitalprocent	23,0	21,5	19,2	16,6	15,7
Egenkapitalforrentning før skat	5,0	17,6	7,9	12,3	10,2
Årets resultat pr. aktie	13	44	17	26	22
Aktiens indre værdi	350	335	290	273	247
Aktiens børskurs ultimo året	215	245	163	123	149

\* 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 42.

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

# LEDELSESBERETNING

## År 2022 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen har for året 2022 opnået et resultat før skat på 31,1 mio. kr., hvilket svarer til en egenkapitalforretning på 5,0%. Resultatet ligger inden for de seneste udmeldte forventninger om et resultat på 30 - 40 mio. kr. før skat. Årets resultat efter skat udgør 25,4 mio. kr., hvilket svarer til en egenkapitalforretning på 3,9%.

Resultatet er præget af negative kursreguleringer. Dette er en følge af den generelle udvikling på de finansielle markeder, hvor et stigende renteniveau har forårsaget faldende obligationskurser. Resultatet er lavere end forventet ved årets start, og koncernen har i løbet af 2022 nedjusteret forventningerne som følge af de negative kursreguleringer. Basisindtjeningen er højere end forventet, men det opvejer ikke de negative kursreguleringer. Når der ses bort fra de negative kursreguleringer, anser ledelsen resultatet for tilfredsstillende.

Basisindtjeningen har udviklet sig positivt og er steget med 4%, og udgør 57,7 mio. kr. mod 55,6 mio. kr. sidste år.

Efterspørgslen efter låne- og leasingfinansiering har været opadgående i 2022, og koncernen har opnået en udlånsvækst på 4%.

Det er på erhvervsområdet, at koncernen har skabt udlånsvækst. Udlånsvæksten er drevet af erhvervsunders øgede træk på kreditfaciliteter, etablering af nye erhvervslån samt leasingfinansiering. Det er både eksisterende og nye kundeforhold, som driver væksten. Udlån til private er faldet som følge af kundernes konvertering af banklån til realkreditlån og en generel større opsparingslyst.

Udlånsvæksten samt det stigende renteniveau har medført, at renteindtægter af udlån er steget sammenlignet med sidste år. Nordfyns Bank har i løbet af 2. halvår 2022 afskaffet negative udlånsrenter, og positive renteudgifter på finansielle forpligtelser er faldet sammenlignet med sidste år.

Modsat forventningerne har aktivitetsniveauet i år 2022 været på højde med sidste år. Selvom indtjeningen på nogle områder er faldet sammenlignet med sidste år, så er indtjeningen fra boligområdet steget sammenlignet med 2021. De samlede gebyrer og provisionsindtægter er blevet fastholdt på samme høje niveau som sidste år.

Nedskrivningsbehovet har de senere år været på et usædvanligt lavt niveau. Denne tendens er nu vendt, og koncernen har i 2022 konstateret et større nedskrivningsbehov end i 2021, hvor nedskrivningerne faktisk udgjorde en indtægt.

Koncernens nedskrivninger på udlån mv. udgør en udgift på i alt 7,3 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,3. Der er flere faktorer, som påvirker nedskrivningerne. Den samlede driftspåvirkning omfatter både nye nedskrivninger på kunder, som er blevet kreditforringede i årets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder, hvis økonomiske forhold er forbedret i årets løb.

Der er stor usikkerhed om den fremtidige makroøkonomiske udvikling som følge af et stigende renteniveau, høj inflation, lave vækstforventninger og en afmatning på boligmarkedet samt andre makroøkonomiske forhold. Disse forhold kan medføre, at nogle virksomheder og private kunder kan komme i økonomiske vanskeligheder.

På baggrund af denne usikkerhed, at det er ledelsens vurdering, at der er behov for et ledelsesmæssigt skøn til det beregnede kredit tab i henhold til de anvendte nedskrivningsmodeller. Det ledelses-

mæssige skøn pr. 31. december 2022 udgør 19,0 mio. kr. Der har tidligere være foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 16,6 mio. til det forventede kredittab relateret til usikkerheden omkring de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er ledelsens vurdering, at der ikke længere er behov for et tillæg for denne usikkerhed.

Den samlede driftspåvirkning for 2022 vedrørende regulering af det ledelsesmæssige skøn udgør således en udgift på 2,4 mio. kr.

## Forventninger til 2023

Koncernen budgetterer med udlånsvækst i 2023. Det sker med afsæt i koncernens strategi om organisk vækst. Det generelle renteniveau har været stigende i sidste halvår af 2022, og renteniveauet for 2023 forventes at være højere end niveauet for 2022. På den baggrund forventer koncernen derfor en stigning i netto renteindtægterne i 2023 sammenlignet med 2022.

Det er ikke forventningen, at gebyrer og provisionsindtægter kan fastholdes på samme meget høje niveau som i 2022.

Kursreguleringerne er forbundet med stor usikkerhed og afhænger af den generelle udvikling på de finansielle markeder. Koncernen forventer ikke negative kursreguleringer i 2023.

Koncernens samlede omkostninger forventes at stige i 2023 som følge af overenskomstmæssige lønstigninger samt stadig større it-omkostninger.

Nedskrivningsniveauet i 2023 forventes at være højere end 2022, men nedskrivningerne er forbundet med stor usikkerhed.

På baggrund af ovenstående forventer koncernen i 2023 at opnå et resultat før skat i niveauet 60 - 70 mio. kr. Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger blandt andet af den fremtidige samfundsmæssige økonomiske udvikling.

## Hovedaktiviteter

Bankens hovedaktiviteter er at udbyde traditionelle bankprodukter og dermed beslægtede finansielle produkter, primært i bankens definerede markedsområde, som er Fyn samt Fredericia, Kolding og Vejle kommuner. Koncernen tilbyder igennem Nordfyns Finans ligeledes leasingfinansiering, hvor kundegrundlaget omfatter hele Danmark. Banken ønsker som udgangspunkt, at kunne tilbyde sine kunder et fuldt produktsortiment inden for den finansielle sektor kombineret med professionel rådgivning.

## Udvikling i 4. kvartal 2022

Koncernen realiserede i 4. kvartal 2022 et overskud før skat på 12,5 mio. kr., hvilket er en fremgang sammenlignet med de 3 foregående kvartaler i 2022.

Netto rente - og gebyrindtægterne udgør i alt 54,0 mio. kr. i 4. kvartal 2022 og er steget med 2,9 mio. kr. sammenlignet med foregående kvartal. Stigningen kan henføres til det stigende renteniveau samt højere gebyr- og provisionsindtægter.

Omkostninger for 4. kvartal 2022 udgør i alt 44,6 mio. kr., hvilket er højere end de foregående kvartaler. Årsagen hertil er bl.a. stigende it-udgifter.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør en udgift på 10,3 mio. kr. Beløbet relaterer sig både til nye nedskrivninger på kunder i stadie 3 samt regulering af nedskrivninger for kunder placeret i stadie 1 og 2.

## Resultatopgørelsen

### Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter er steget 8,7% og udgør 105,4 mio. kr. i 2022 mod 97,0 mio. kr. i 2021.

Efter flere år med et historisk lavt renteniveau og negative indlånsrenter er det generelle renteniveau i år 2022 steget. Nationalbanken har ad flere omgange forhøjet den officielle rentesats, og renterne på obligationsmarkedet er steget markant i 2. halvår 2022.

På den baggrund har koncernen, i lighed med andre banker, løbende tilpasset rentesatserne på ind- og udlån samt afskaffet negativ indlånsrente for alle indlånsprodukter. 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 2,9 mio. kr. mod 0,0 mio. kr. i 2021. Dette er en effekt af, at Nationalbanken har forhøjet rentesatsen for indestående på foliokontoen, således at koncernen får renter af overskudslikviditet placeret i Nationalbanken.

Renteindtægter fra udlån udgør 95,9 mio. kr., som er en stigning på 3,7 mio. kr. sammenlignet med 2021. Dette kan dels henføres til gennemførte renteforhøjelser, dels til en stigning i det gennemsnitlige udlån sammenlignet med sidste år.

Renteindtægterne fra obligationer udgør netto 6,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,8 mio. kr. i forhold til sidste år. Stigningen kan primært henføres til udviklingen i det generelle renteniveau.

Koncernen har afskaffet negativ indlånsrente, og siden 1. oktober 2022 har ingen kunder i banken betalt negativ indlånsrente. Koncernen har indtil dette tidspunkt en positiv indtjening på negative indlånsrenter på 10,2 mio. kr., hvilket er en tilbagegang på 2,4 mio. kr. sammenlignet med 2021.

Renteudgifter til indlån er steget fra 0,9 mio. kr. til 1,4 mio. kr. Dette er en effekt af, at koncernen nu igen har flere indlånsprodukter med positive rentesatser, således kunderne får rente af indestående på indlånskonti i banken.

Renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud stiger med 0,7 mio. kr. til i alt 2,8 mio. kr.

Banken har i juni måned indfriet udstedte obligationer (senior non-preferred obligationslån) for i alt 10,0 mio. kr., hvilket har medført et fald i renteudgifter til udstedte obligationer på 0,1 mio. kr. I juni måned 2021 udstedte banken obligationer for i alt 25,0 mio. kr., som har medført en stigning i renteudgifter til udstedte obligationer på 0,3 mio. kr.

Banken har i november udstedt supplerende kapital (Tier 2) for i alt 30 mio. kr., hvilket har medført en stigning i renteudgifter til supplerende kapital på 0,3 mio. kr. Endvidere er rentesatsen på tidligere udstedte kapitalbeviser forhøjet som følge af en stigning i CIBOR6, hvilket har medført en stigning i renteudgifter til efterstillede kapitalindskud på 0,2 mio. kr.

Renteudgifter til leasingforpligtelser og øvrige renteudgifter stiger med 0,5 mio. kr. i alt 1,3 mio. kr. i 2022.

Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 217,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,1% sammenlignet med sidste år. Andre driftsindtægter udgør 10,5 mio. kr. Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter er steget fra 215,8 mio. kr. i 2021 til 228,0 mio. kr. i 2022. En stigning på i alt 5,6%.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 116,5 mio. kr. Gebyrindtægterne er stort set uændret i forhold til 2021, hvor gebyrindtægterne udgjorde 116,9 mio. kr. Det er positivt, at koncernen har kunnet fastholde samme høje aktivitetsniveau som i 2021.

Aktivitetsniveauet for konvertering af realkreditlån har været højt, hvilket har været den drivende faktor for, at indtjeningen fra dette område er steget med 8% sammenlignet med sidste år.

Formidlede realkreditlån til Total Kredit og DLR Kredit er steget med 1,5% det seneste år, hvilket har medført stigende indtægter fra Total Kredit og DLR Kredit.

Indtjeningen på investeringsområdet, herunder indtjening fra produkterne Puljepension og Formuepleje, er faldet med 32% sammenlignet med sidste år.

### Kursreguleringer

Koncernen har i 2022 samlet set haft negative kursreguleringer på 19,4 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 13,1 mio. kr. i 2021.

For 2022 udgør negative kursreguleringer på obligationsbeholdningen 27,4 mio. kr. (negative kursreguleringer 2021: 2,1 mio. kr.). De negative kursreguleringer kan henføres til den generelle udvikling på de finansielle markeder, som har været præget af stigende rente på realkreditobligationer og faldende obligationskurser.

Kursregulering af aktiebeholdningen udgør 5,7 mio. kr. mod 12,1 mio. kr. i 2021. På bankens beholdning af børsnoterede aktier mv. har der været negative kursreguleringer på 1,1 mio. kr., mens der på bankens beholdning af sektoraktier har været positive reguleringer på 6,8 mio. kr.

Valutakursreguleringer og kursregulering af afledte finansielle instrumenter udgør 2,3 mio. kr. mod 3,0 mio. kr. i 2021.

### Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration stiger med 11,8 mio. kr. til 161,9 mio. kr.

Udgifter til personale stiger marginalt sammenlignet med sidste år. Selvom antal medarbejdere er faldet, stiger personaleudgifterne som følge af de overenskomstmæssige lønstigninger.

Administrationsudgifterne stiger med 11,6 mio. kr. sammenlignet med sidste år og udgør i alt 65,6 mio. kr. De stigende udgifter kan primært henføres til større udgifter til drift og udvikling af it. Herudover har omkostninger til markedsføringsaktiviteter og forbrugsafgifter været stigende, hvor bl.a. elpriserne er steget markant. Koncernen har endvidere afholdt nogle engangsudgifter til et internt strategiprojekt.

Af- og nedskrivningerne udgør 8,0 mio. kr. i 2022 mod 10,0 mio. kr. i 2021. Der er i 2022 foretaget værdiregulering af bankens domicilejendomme, som har medført en samlet regulering netto på +3,0 mio. kr. Heraf er +0,8 mio. kr. udtryk for tilbageførsel af tidligere nedskrivninger og dermed indtægtsført via resultatopgørelsen. Den øvrige regulering på 2,2 mio. kr. er indtægtsført via anden totalindkomst.

### Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en udgift på 7,3 mio. kr. i 2022 mod en indtægt på 25,0 mio. kr. i 2021. Dette svarer til en nedskrivningsprocent på 0,3.

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

Der er stor usikkerhed om den fremtidige makroøkonomiske udvikling som følge af et stigende renteniveau, høj inflation, lave vækstforventninger og en afmatning på boligmarkedet samt andre samfundsøkonomiske forhold. Forbrugertilliden er på et historisk lavt niveau, som indikerer, at det private forbrug er på vej ned. Beskæftigelsen i Danmark er fortsat meget høj, men en opbremsning i væksten kan medføre et lavere beskæftigelsesniveau. Flere økonomer har påpeget, at der er risiko for recession. Denne økonomiske afmatning kan medføre, at nogle virksomheder og private kunder kommer i økonomiske vanskeligheder.

Det er ledelsens opfattelse, at der er behov for et ledelsesmæssigt skøn til de modelbereggede forventede kredittab. 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 ledelsesmæssige skøn pr. 31. december 2022 er fastsat til 19,0 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af de usikkerheder og skøn, der er baggrunden for det ledelsesmæssige skøn henvises til note 8.

Der har tidligere være foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 16,6 mio. til det forventede kredittab relateret til usikkerheden omkring de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er ledelsens vurdering, at der ikke længere er behov for et tillæg for denne usikkerhed.

Den samlede driftspåvirkning for 2022 vedrørende regulering af det ledelsesmæssige skøn udgør således en udgift på 2,4 mio. kr.

Den øvrige driftspåvirkning for 2022 relaterer sig primært til eksponeringer i stadie 2. Nedskrivningskontoen for stadie 2, før regulering af det ledelsesmæssige skøn, er forøget med 4,1 mio. kr. Den primære årsag til regulering af nedskrivningskontoen for stadie 2 er en justering vedrørende nedskrivningsmodellens fremadskuende informationer. Nedskrivningskontoen for stadie 1, før regulering af det ledelsesmæssige skøn er reguleret med 0,5 mio. kr.

Driftspåvirkningen af nedskrivninger i stadie 3 inkl., endeligt tabt samt indgået på tidligere afskrevne fordringer, udgør i alt 1,4 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.

#### Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2022 realiseret et resultat efter skat på 4,6 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. i 2021. Stigningen i resultatet drives af en fremgang i nettoindtjeningen på 28% til 23,3 mio. kr. Både omkostninger og nedskrivninger er højere end sidste år. Resultatet før skat stiger fra 2,4 mio. kr. til 5,6 mio. kr.

#### Årets resultat

Årets samlede resultat før skat udgør 31,1 mio. kr. (2021: 93,6 mio. kr.). Skatten udgør 5,7 mio. kr. (2021: 18,9 mio. kr.) svarende til en effektiv skatteprocent på 18,21. Årets resultat efter skat udgør herefter 25,4 mio. kr. (2021: 74,8 mio. kr.).

## Balance.

Koncernens samlede balance ultimo 2022 udgør 5,1 mia. kr. (2021: 4,8 mia. kr.)

Koncernens har realiseret en udlånvækst på 4,0%, og ultimo 2022 udgør koncernens samlede udlån 1,8 mia. kr. (2021: 1,7 mia. kr.). Væksten relaterer sig både til bankudlån samt leasingfinansiering.

Indlån er steget med 11,1%, og ultimo 2022 udgør koncernens indlån 3,4 mia. kr. (2021: 3,0 mia. kr.). Indlån i puljeordninger og aktiver tilknyttet puljeordninger er faldet fra 0,9 mia. kr. til 0,8.

Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker samt bankens obligationsbeholdning udgør 2,3 mia. kr. ultimo 2022, hvilket er en stigning på 0,3 mia. kr. sammenlignet med sidste år.

Nordfyns Bank har i 2022 indfriet udstedte obligationer (senior non preferred obligationslån) på 10 mio. kr.

Nordfyns Bank har i november 2022 udstedt supplerende kapital (Tier 2) for i alt 30 mio. kr. Den udstedte kapital anvendes dels til dækning af solvensbehovet, dels til finansiering af NEP-kravet.

Ultimo 2022 udgør aktionærernes egenkapital 574,4 mio. kr. hvilket er en stigning på 24,8 mio. kr. Stigningen kan henføres til årets overskud på 25,4 mio. kr. med tillæg af anden totalindkomst på 2,6 mio. kr. og fradrag af rente vedrørende hybrid kernekapital 3,2 mio. 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. december 2022 opgjort LCR til 503%.

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 2022 opgjort NSFR til 176%.

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 2023.

## Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 2022 opgjort til 586,7 mio. kr. mod 560,6 mio. ved udgangen af 2021. Koncernens kapitalgrundlag er forøget med 24,8 mio. kr. ved konsolidering. Endvidere er kapitalgrundlaget styrket ved udstedelse af supplerende kapital for 30,0 mio. kr. Fradrag for besiddelse af kapitalandele i finansielle enheder og andre fradrag mv. er steget med 28,7 mio. kr., som reducerer kapitalgrundlaget med samme beløb.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 2022 opgjort til 2.554,8 mio. kr. mod 2.601,9 mio. kr. ved udgangen af 2021. Kreditrisikoen falder med 103,6 mio. kr. primært som følge af et fald i de samlede garantier. Markedsrisikoen stiger som følge af en større obligationsbeholdning.

Ultimo 2022 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 17,9, mens den samlede kapitalprocent var på 23,0. 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.

Koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,4%. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 12,6 procentpoint svarende til 321,8 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet henvises til Risikorapport offentliggjort på hjemmesiden: <https://noba.dk/risikorapport>

Det kombinerede bufferkrav udgør 4,5% bestående af kapitalbevareingsbufferen på 2,5% og den kontracykliske kapitalbuffer på 2,0%. Det medfører at koncernens kapitaloverdækning, i forhold til det opgjorte solvensbehov med tillæg af bufferkrav, udgør 8,1 procentpoint svarende til 206,9 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

Alle danske pengeinstitutter har af Finanstilsynet fået fastsat et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet, og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb.

NEP-kravet skal opfyldes med kapitalgrundlag eller med ikke-foranstillet seniorgæld (SNP-instrumenter).

NEP-kravet indføres frem mod 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt gældende. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år.

Det af Finanstilsynets seneste fastsatte NEP-krav gældende fra 1. januar 2023, og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor.

Indfasning af NEP-krav NEP-krav i pct. af risikovægtede eksponeringer	i pct.
1. januar 2023	13,3
1. januar 2024	14,0

Nordfyns Bank har gennem de seneste år udstedt senior non-prefered (SNP) obligationer til delvis finansiering af NEP-kravet. Finanstilsynet har varslet en stramning af betingelserne for, hvornår SNP-udstedelser kan anvendes til finansiering af NEP-kravet.

Koncernen vurderer løbende kapitalstrukturen, og har på baggrund af ovenstående forventelige praksisændring, valgt at udstede yderligere supplerende kapital (som omtalt på side 6) til delvis finansiering af NEP-kravet.

Koncernen har aktuelt, ud over kapitalgrundlaget, SNP-udstedelser for 25 mio. kr., som opfylder kravene til finansiering af NEP-kravet. Koncernen har i januar 2023 indfriet SNP-obligationer for i alt 20 mio. kr. Denne udstedelse indgår i koncernens balance pr. 31. december 2022, men beløbet kan ikke anvendes til dækning af NEP-kravet.

Koncernens samlede kapitalkrav, bestående af NEP-kravet med tillæg af det kombinerede bufferkrav, udgør ultimo året 16,5%. I forhold til dette opgjorte kapitalkrav har koncernen en kapitaloverdækning på 7,4 procentpoint.

I forhold til det indfasede NEP-krav gældende fra 1. januar 2023 med tillæg af det kombinerede bufferkrav, kan koncernens kapitaloverdækning opgøres til 5,6 procentpoint. Opgørelsen er baseret på koncernens aktuelle kapitalgrundlag, SNP-udstedelser og kapitalgrundlag, samt erhvervsministeriets beslutning om den kontracykliske kapitalbuffer forhøjes til 2,5% med virkning fra 31. marts 2023.

#### Fremtidig kapitalplan og kapitalmålsætning

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 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5. 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 3 procentpoint.

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

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.

## Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse omfatter regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2022.

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst én gang om året - om dette er tilfældet. Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiel virksomhed, kapitalmarkedsloven, Nasdaq Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, som skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

### Anbefalinger for god selskabsledelse

Som børsnoteret selskab skal banken enten følge anbefalingerne for god selskabsledelse udarbejdet af Komitéen for god Selskabsledelse eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside:  
<https://www.corporategovernance.dk>

Nordfyns Bank følger, med enkelte undtagelser, anbefalingerne i god selskabsledelse. Følgende anbefalinger følges ikke eller kun delvist:

Nordfyns Bank følger delvist anbefalingerne i punkt 1.2.1. På nuværende tidspunkt tilbydes ikke webcast eller lignende fra bankens generalforsamling.

Nordfyns Bank følger ikke anbefalingerne i punkterne 3.1.4 og 3.1.5 om, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. Bestyrelsen vælges ikke på generalforsamlingen men på et repræsentantskabsmøde. Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år et medlem på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.

Anbefalingerne i god selskabsledelse punkt 3.1.1 omkring bestyrelsens kompetencer er anført under "Ledelsens sammensætning" i denne årsrapport.

Banken forholder sig endvidere til Finans Danmarks ledelseskodex.

En samlet redegørelse med uddybende kommentarer findes på bankens hjemmeside: <https://noba.dk/cg>

### Aktionærforhold m.v.

Bankens aktiekapital består af 1.650.000 aktier á 20 kr. Alle aktier er fuldt indbetalte. Aktierne er ikke opdelt i klasser og ingen aktier har særlige rettigheder. Ifølge vedtægterne er der en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær kan afgive mere end 20 stemmer for egne aktier samt stemmer pr. fuldmagt. Aktierne er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen, og der er ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Sparekassen Sjælland-Fyn CVR 36532130 har meddelt, at de ejer over 20% af bankens aktiekapital. Ejerandelen giver 20 stemmer ved bankens generalforsamlinger jfr. vedtægternes §8.

Banken har i 2022 fået generalforsamlingens bemyndigelse til at erhverve egne aktier op til 10% af aktiekapitalen. Enhver aktionær kan, i henhold til vedtægterne, ved skriftlig henvendelse til bestyrelsen inden 6 uger før den ordinære generalforsamling forlange et bestemt emne optaget i dagsordenen for den ordinære generalforsamling.

### Bestyrelsen

I henhold til bankens vedtægter vælges bestyrelsen af repræsentantskabet. Det sker ud fra et ønske om at sikre en passende mangfoldighed i relation til bl.a. kompetencer, erfaringer og køn. Samtidig lægges der vægt på en ledelsesmæssig og økonomisk indsigt. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da repræsentantskabet ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

Bestyrelsens sammensætning og kompetencer fremgår af denne årsrapport.

I relation til anbefalinger for god selskabsledelse punkt 3.2.1 og 3.3.2 kan det oplyses, at alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses for værende uafhængige med undtagelse af Per Mægaard Jensen, der har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år. Per Mægaard Jensen er indvalgt i bestyrelsen i 2007.

Bankens vedtægter § 10 og § 13 foreskriver en aldersgrænse på bestyrelsesmedlemmer valgt blandt repræsentantskabet på 68 år.

### Bestyrelsens kompetencer

En vurdering af bestyrelsesmedlemmernes kompetencer sker ud fra en løbende evaluering- og selvevalueringproces, hvis formål er at sikre, at bestyrelsen samlet set besidder de kompetencer, som er nødvendige for at kunne varetage den overordnede ledelse af banken ud fra den forretningsmodel, som banken drives efter, samt sikre at bestyrelsens arbejde tilrettelægges bedst muligt og at samarbejdet i bestyrelsen ligeledes fungerer tilfredsstillende.

Bestyrelsen stiller herudover krav til egen uddannelse og udvikling, således bestyrelsen til stadighed har de fornødne kompetencer og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt.

Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2022 har været drøftet i bestyrelsen og har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering, hvor bestyrelsens kompetencer vurderes ud fra 13 hovedområder og i alt 46 underområder. Vurderingen sker ud fra en selvevaluering. Den seneste kompetenceevaluering er foretaget i januar 2023 for året 2022. Resultatet for 2022 har ikke givet anledning til bemærkninger, og samlet set besidder bestyrelsen de nødvendige kompetencer, så bestyrelsen samlet set lever op til krav, der er sat i forhold hertil.

Det enkelte bestyrelsesmedlems særlige kompetencer er anført under det respektive bestyrelsesmedlem.



### 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 frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktions 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 forsikringselskaber 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 ændringer i lønpolitikken, forelægges lønpolitikken for generalforsamlingen, der tager endelig stilling hertil.

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 38.

Koncernen udgiver 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 2023  
Deltaget i 14 møder i 2022 ud af 14  
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 8.010 stk. (*uændret*)

#### 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 13 møder i 2022 ud af 14  
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 14 møder i 2022 ud af 14  
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 13 møder i 2022 ud af 14  
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 610 stk. (*uændret*)

#### Særlige kompetencer:

Ledelse

#### Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

#### Torben Lervad Andersen

Filialdirektør  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
Bosat i Odense  
Født i 1980  
Valgt til bestyrelsen i 2020 / Udløb af valgperiode 2024  
Deltaget i 13 møder i 2022 ud af 14  
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 13 møder i 2022 ud af 14  
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 1.135 stk. (*uændret*)

#### 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. (-20 stk.)

#### Ledelseshverv:

Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

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

## Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

I medfør af lov om finansiel virksomhed § 79a har bestyrelsen opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på koncernens øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens bestyrelsesmedlemmer udgør i 2022 75% mænd og 25% kvinder. Bestyrelsens mål om, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer fra 2025 skal udgøre mindst 25%, er dermed opfyldt.

På øvrige ledelsesniveauer er det koncernens mål, at medarbejdere, uanset køn, skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Det er bankens mål, at andelen af kvindelige ledere skal øges til 25% inden år 2025. Tallet er 24% i 2022 (2021: 21%).

Der er udarbejdet en strategi for at understøtte disse mål og sikre lige muligheder for kønnene i relation til besættelse af ledelsesposter.

For at opnå disse mål er koncernens ansættelses- og rekrutteringsprocedurer indrettet, så mænd og kvinder har lige muligheder for at søge en lederstilling. I 2022 oplog banken alle ledige lederstillinger, og når der afholdtes jobsamtaler, var der, så vidt muligt, kvinder blandt kandidaterne. Koncernen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede kandidat ansættes/udnævnes uanset køn.

## Lovpligtig redegørelse om dataetik

Koncernens lovpligtige redegørelse om dataetik findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/dataetik>

Koncernen har udarbejdet en politik for dataetik, som beskriver, hvordan Nordfyns Bank arbejder med dataetik og dataanvendelse samt de principper, der er gældende for bankens måde at behandle data på en etisk, ansvarlig og gennemsigtig måde.

For Nordfyns Bank er det væsentligt, at Nordfyns Banks kunder og omverden har stor tillid til bankens evne til at opbevare deres data. Respekten for Nordfyns Banks kunders og medarbejders privatliv er en grundlæggende værdi for Nordfyns Bank, og banken værner om retten til beskyttelse af privatlivets fred.

## Samfundsansvar - CSR

CSR - Corporate Social Responsibility (*virksomhedens sociale ansvar*) er et vigtigt område, som koncernen lægger stor vægt på. Koncernens lovpligtige redegørelse om samfundsansvar findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/csr>  
CSR rapporten for 2022 inkluderer endvidere Aktieselskabet Nordfyns Bank's ESG redegørelse.

Nordfyns Bank har ikke udarbejdet en decideret politik for samfundsansvar, men koncernen ønsker at være et socialt ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe samlet set de bedste resultater for såvel aktionærer, kunder, medarbejdere som det omgivne samfund.

Nordfyns Bank bakker op om at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsorden, men som lokalt pengeinstitut har banken et udpræget lokalt sigte og har derfor ikke specifikke politikker på disse områder.

## Politik for sund virksomhedskultur

Koncernen har jfr. lov om finansiel 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 politikkens 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 2022 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	104%
Udlånsvækst	< 20%	3,5%
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	12,1%
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	535%

## 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 erhvervs-kunder. 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, kundehenvisninger 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 samfundsmæssig rolle, at bidrage til en fortsat positiv udvikling af lokalsamfundene.



### Kundesegmenter

Bankens målgruppe er privatkunder samt små og mellemstore erhvervs-kunder. 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 erhvervs-kunder. 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 erhvervs-kunder. 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. Vi ser det allerede i dag på investeringsområdet, hvilket allerede fremgår af bankens erklæring om disclosurevalg. Af øvrige produkter kan det nævnes, at banken tilbyder lån til såvel privat- som erhvervssegmentet, hvor pris og omkostninger er reduceret, såfremt låneformålet er CO<sub>2</sub>-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 erhvervs-kunder. Nordfyns Finans leaser primært aktiver inden for områder/brancher, hvor man har en høj kendskabsgrad.

### Indtjening

De aktuelle samfundsøkonomiske udsigter har skiftet karakter den seneste tid. Efter en langvarig periode med meget lave renter, har en kraftig inflation sat gang i betydelige rentestigninger. Hertil kommer, at den aktuelle krise i Ukraine medfører ustabilitet både i sikkerhedsmæssigt og et pris- og forsyningsmæssigt billede. Det har medført en økonomisk afmatning har ramt både virksomheder og husholdninger.

Dette har medført et lavere aktivitetsniveau indenfor rentefølsomme områder, som bolighandel og værdipapirmarkedet. Øget lovgivning og anden regulering af banksektoren samt udvikling af ny teknologi lægger til stadighed pres på omkostninger. Disse forhold har stor indflydelse på bankens resultat.

Koncernens forretningsmodel og vækststrategi betyder, at omkostningsprocenten fortsat vil være relativ 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 8-10%. 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 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5. 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 3 procentpoint. Kapitalkravet opgøres som det opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske buffer samt NEP-tillægget.

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

Det er koncernens mål at have tilstrækkelig kapital til, at kunne opfylde et samlet kapitalkrav i niveauet 24%.

### **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, forventes målsætningen om tilstrækkelig kapitalmæssig overdækning at være opfyldt ved udgangen af 2023, således der kan påbegyndes en kapitaludlodning fra og med regnskabsåret 2023. Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udlodde 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktietilbagekøb.

# RESULTATOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2022	2021	2022	2021
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	98.808	92.173	82.703	78.240
3	Andre renteindtægter	6.156	3.403	6.115	3.354
3	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	10.230	12.602	10.230	12.602
4	Renteudgifter	-7.203	-5.564	-6.954	-5.546
4	Negative renteindtægter på finansielle aktiver	-2.543	-5.578	-2.543	-5.578
	Netto renteindtægter	105.448	97.036	89.551	83.072
	Udbytte af aktier mv.	4.040	2.263	4.040	2.263
5	Gebyrer og provisionsindtægter	116.524	116.938	114.068	115.134
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	8.539	9.241	3.106	3.042
	Netto rente- og gebyrindtægter	217.473	206.996	204.553	197.427
6	Kursreguleringer	-19.402	13.062	-19.402	13.062
	Andre driftsindtægter	10.519	8.816	856	854
7	Udgifter til personale og administration	161.883	150.119	148.744	137.520
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7.954	9.962	7.361	9.351
	Andre driftsudgifter	416	117	416	117
8	Nedskrivninger på udlån og og tilgodehavende mv.	7.264	-24.969	4.005	-26.918
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20	2	4.628	2.083
	Resultat før skat	31.093	93.647	30.109	93.356
10	Skat	5.670	18.862	4.686	18.571
	Årets resultat	25.423	74.785	25.423	74.785
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	13	44		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	13	44		
	Forslag til resultatdisponering				
12	Udbytte for regnskabsåret			0	0
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			2.628	1.083
	Rente til indehavere af hybrid kernekapital			3.250	3.252
	Overført til næste år			19.545	70.450
	I alt			25.423	74.785

## TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	25.423	74.785	25.423	74.785
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	579	-221	579	-221
Skat heraf	-127	49	-127	49
Opskrivning domicilejendomme	2.204	1.096	2.204	1.096
Årets anden totalindkomst efter skat	2.656	924	2.656	924
Årets totalindkomst	28.079	75.709	28.079	75.709

# BALANCE

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2022	2021	2022	2021
<b>AKTIVER</b>					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	873.272	817.659	873.272	817.659
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.949	40.751	34.949	40.751
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.771.787	1.703.618	1.633.124	1.578.299
15	Obligationer til dagsværdi	1.346.358	1.092.463	1.346.358	1.092.463
16	Aktier mv.	172.607	162.139	172.607	162.139
17	Kapitalandele i associerede virksomheder	339	319	339	319
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	26.711	24.103
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	768.043	875.386	768.043	875.386
20	Immaterielle aktiver	238	273	0	0
21	Domicilejendomme	60.644	57.834	60.644	57.834
22	Øvrige materielle aktiver	10.035	9.621	8.684	8.049
29	Udskudte skatteaktiver	0	0	5.171	3.756
24	Andre aktiver	34.874	35.333	30.016	30.877
	Periodeafgrænsningsposter	3.339	3.362	3.339	3.362
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.076.485</b>	<b>4.798.758</b>	<b>4.963.257</b>	<b>4.694.997</b>

# BALANCE

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2022	2021	2022	2021
	<b>PASSIVER</b>				
	Gæld				
25	Indlån og anden gæld	3.376.247	3.040.205	3.284.664	2.952.100
	Indlån i puljeordninger	768.043	875.386	768.043	875.386
26	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	45.000	55.000	45.000	55.000
	Aktuelle skatteforpligtelser	2.387	6.679	2.525	8.110
27	Andre passiver	149.094	140.007	139.087	135.028
	Periodeafgrænsningsposter	46	71	46	71
	Gæld i alt	4.340.817	4.117.348	4.239.365	4.025.695
	Hensatte forpligtelser				
28	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.986	6.887	5.986	6.887
29	Hensættelser til udskudt skat	11.776	12.108	0	0
30	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	9.002	8.107	9.002	8.107
	Hensatte forpligtelser i alt	26.764	27.102	14.988	14.994
32	Efterstillede kapitalindskud	84.465	54.698	84.465	54.698
33	Egenkapital				
	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	3.419	1.217	19.830	15.020
	Overført overskud	538.020	515.393	521.609	501.590
	Aktionærer i Nordfyns Bank	574.439	549.610	574.439	549.610
	Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Egenkapital i alt	624.439	599.610	624.439	599.610
	Passiver i alt	5.076.485	4.798.758	4.963.257	4.694.997
23	Aktiver i midlertidig besiddelse				
34	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				



# EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2021	33.000	119	0	444.034	477.153	50.000	527.153
Årets resultat	0	2	0	71.531	71.533	3.252	74.785
Anden totalindkomst efter skat	0	0	1.096	-172	924	0	924
Årets totalindkomst	0	2	1.096	71.359	72.457	3.252	75.709
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-3.252	-3.252
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-3.252	-3.252
Egenkapital 31.12.2021	33.000	121	1.096	515.393	549.610	50.000	599.610
Egenkapital 01.01.2022	33.000	121	1.096	515.393	549.610	50.000	599.610
Årets resultat	0	20	-22	22.175	22.173	3.250	25.423
Anden totalindkomst efter skat	0	0	2.204	452	2.656	0	2.656
Årets totalindkomst	0	20	2.182	22.627	24.829	3.250	28.079
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-3.250	-3.250
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-3.250	-3.250
Egenkapital 31.12.2022	33.000	141	3.278	538.020	574.439	50.000	624.439

# EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2021	33.000	12.841	0	431.312	477.153	50.000	527.153
Årets resultat	0	1.083	0	70.450	71.533	3.252	74.785
Anden totalindkomst efter skat	0	0	1.096	-172	924	0	924
Årets totalindkomst	0	1.083	1.096	70.278	72.457	3.252	75.709
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-3.252	-3.252
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-3.252	-3.252
Egenkapital 31.12.2021	33.000	13.924	1.096	501.590	549.610	50.000	599.610
Egenkapital 01.01.2022	33.000	13.924	1.096	501.590	549.610	50.000	599.610
Årets resultat	0	2.628	-22	19.567	22.173	3.250	25.423
Anden totalindkomst efter skat	0	0	2.204	452	2.656	0	2.656
Årets totalindkomst	0	2.628	2.182	20.019	24.829	3.250	28.079
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-3.250	-3.250
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-3.250	-3.250
Egenkapital 31.12.2022	33.000	16.552	3.278	521.609	574.439	50.000	624.439

# PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	2022	2021
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	31.093	93.647
Nedskrivninger på udlån mv.	6.369	-18.926
Resultat af associerede virksomheder	-20	-2
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	7.954	9.962
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-449	-371
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	895	-6.043
Amortisering efterstillede kapitalindskud	-233	130
Betalt renter hybrid kernekapital	-3.250	-3.252
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	142	-182
Betalt skat, netto	-10.294	-10.187
	32.207	64.776
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-74.538	-36.061
Indlån	336.042	2.833
Værdipapirer	-264.363	-190.841
Øvrige aktiver og passiver, netto	9.907	-29.584
Pengestrømme fra driftsaktivitet	39.255	-188.877
Investeringsaktivitet		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-64	0
Salg af materielle anlægsaktiver	916	5.743
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.152	-2.494
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.300	3.249
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, indfrielse	-10.000	0
Udstedte obligationer, udstedelse	0	25.000
Efterstillet kapitalindskud, udstedelse	30.000	0
Leasingforpligtelser	-4.144	-4.151
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	15.856	20.849
Årets pengestrømme	49.811	-164.779
Likvider, primo	858.410	1.023.189
Årets pengesstrømme	49.811	-164.779
Likvider, ultimo	908.221	858.410
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	873.272	817.659
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.949	40.751
Likvider, ultimo	908.221	858.410

# NOTER

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Gebyrer og provisionsindtægter
6. Kursreguleringer
7. Udgifter til personale og administration
8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
9. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
10. Skat
11. Resultat pr. aktie
12. Udbytte
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i associerede virksomheder
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Immaterielle aktiver
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Aktiver i midlertidig besiddelse
24. Andre aktiver
25. Indlån og anden gæld
26. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
27. Andre passiver
28. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser
29. Udskudte skatteaktiver og -forpligtigelser
30. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer
31. Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler
32. Efterstillede kapitalindskud
33. Egenkapital
34. Eventualforpligtigelser og andre forpligtigende aftaler
35. Kapitalforhold
36. Nærtstående parter
37. Finansielle aktiver og forpligtigelser
38. Finansielle risici og politikker og mål for finansielle risici
39. Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher
40. Afledte finansielle instrumenter
41. Segmentoplysninger for koncernen
42. Femårsoversigt, hoved og nøgletal
43. Kvartalssammenligning
44. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

# NOTER

## Note 1 Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Koncernregnskabet for Nordfyns Bank aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet Aktieselskabet Nordfyns Bank aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets udstedte vejledninger.

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner (DKK), som er den funktionelle valuta for Aktieselskabet Nordfyns Bank og datterselskabet Nordfyns Finans A/S, og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten 2021.

### Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag endnu ikke trådt i kraft eller godkendt til brug i EU. Koncernen forventer at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag ventes at få væsentlig indvirkning på koncernens regnskabsaflæggelse.

## Væsentlig anvendt regnskabspraksis

### Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og koncernens forretningsmodel.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- 1) Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om, at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- 2) Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved, at inkassere aktivernes kontraktmæssige pengestrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- 3) Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte aktiver.

Koncernens udlån og tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb.

### Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager samt leasingaktiver (tilgodehavender) i finansiell leasing, hvor koncernen er leasinggiver.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisikoen indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

### Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn foretages baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Dette medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

### Stadieinddeling

Placering i stadier er baseret på bankens ratingmodeller, der er udviklet af Bankdata, og koncernens interne kreditstyring.

Betydelig stigning i kreditrisikoen (Stadie 2):

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisikoen antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning ved en nedjustering af koncernens interne rating af kunden svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Koncernen betragter kreditrisikoen som lav, når koncernens interne rating af kunden svarer til 2a eller bedre. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder ratingkriteriet, tillige tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3):

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og uudnyttede kreditrammer, kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelser for afdrag og renter.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Koncernen har ydet låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis låntager ikke var i økonomiske vanskeligheder.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance mere end 90 dage.

### Definition af misligholdelse

Fastlæggelse af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Udlån og garantier er defineret som misligholdte ("default"), såfremt de opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Lånet har været i restance/overtræk i 90 dage eller derover, bortset fra ubetydelige beløb.
- Det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt ud.

Ovenstående definition af misligholdelse er fastlagt med baggrund i koncernens almindelige kreditstyring og opfølgning på kunder i restance.

### **Opgørelse og beregning af nedskrivninger**

#### **Nedskrivninger i stadie 1 og 2**

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

#### Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information og statistiske modeller udviklet af bankens datacentral.

Fastlæggelse af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD

opgøres med udgangspunkt i 12 måneder PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivning af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling. Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kreditrammer. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved indfrielse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som koncernen forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier, fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi.

#### Koncernens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Nordfyns Bank bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af foreningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som:

- Stigning i BNP
- Stigning i det offentlige forbrug
- Reel 10-årig rente
- Stigning i timeproduktiviteten.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år, under normale forhold, foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Koncernen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

#### Ledelsesmæssigt skøn

Koncernen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2.

Der henvises til note 8 for en nærmere beskrivelse af det ledelsesmæssige skøn, som i 2022 særligt er påvirket af de økonomiske konsekvenser af den negative konjunkturudvikling.

### Nedskrivninger stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af den række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og koncernens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved, at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlån eller tilgodehavendet.

### Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives som tabt helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelse af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen når koncernen, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomsten.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen. Indregningen ophører når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget og koncernen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Aktieselskabet Nordfyns Bank samt virksomheder, hvori koncernen har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger. Der er bestemmende indflydelse, når koncernen er eksponeret overfor eller har ret til et variabelt afkast fra sin investering og har mulighed for at påvirke disse afkast gennem sin råderet over virksomheden.

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Betydelig indflydelse opnås typisk ved direkte eller indirekte eje eller råde over mere end 20% af stemmerettighederne, men mindre end 50%.

Følgende tilknyttede virksomheder indgår ved fuld konsolidering: Nordfyns Finans A/S.

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammendrag af modervirksomhedens og datterselskabets regnskab opgjort efter koncernens regnskabspraksis. Der foretages en eliminerings af koncerninterne indtægter og udgifter, aktiebesiddelser, interne mellemværende samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

### Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes, når koncernen har en juridisk ret til at modregne beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

### Puljeaktiviteter

Samtlige puljeaktiver og –indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og fordeling til puljedeltagerne føres under posten "Kursregulering". De aktiver, som puljedeltagerens opsparing er placeret i, værdiansættes til dagsværdi. Indlån i puljeordninger indregnes til dagsværdi.

### Resultatopgørelse

#### Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter samt løbende provisioner indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån eller lån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under renteindtægter/-udgifter.

Indtægtsførelse af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

Provisioner og gebyrer der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer for at gennemføre en transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit, samt formidling af realkreditlån til landbrugskunder for DLR, indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. DLR kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter for landbrugskunder. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

#### Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter samt andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen). Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer ligeledes under kursreguleringer.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af leasingaktiver ved ophør af finansielle leasingkontrakter og fortjeneste ved salg af materielle aktiver.

### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. Tilskud til dækning af afholdte omkostninger (lønrefusion) indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt over de perioder, hvor de tilknyttede omkostninger resultatføres. Lønrefusion modregnes i de afholdte omkostninger.

### Pensionsordninger

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Koncernen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Koncernen har herudover indgået ydelsesbaseret ordning for et tidligere direktionsmedlem. I ydelsesbaserede ordninger er koncernen forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med ledelsesmedlemmers pensionering. Forpligtelser af denne type opgøres ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdi beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed. Forpligtelsen er opgjort af en ekstern aktuar. Aktuarmæssige gevinster og tab indregnes årligt i anden totalindkomst.

### Medarbejderydelser (langsigtede personaleydelse)

Der indregnes successivt en forpligtelse til jubilæumsgratiale m.v., uanset at den fremtidige ydelse er betinget af, at medarbejderen er ansat på ydelsestidspunktet. Ved målingen af forpligtelsens størrelse tages hensyn til udbetalingstidspunktet og sandsynligheden for, at medarbejderen fratræder og derfor taber retten til ydelsen.

### Korte leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende leasingkontrakter med en løbetid op til 12 måneder er udgiftsført lineært over leasingperioden.

### Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle aktiver.

### Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

### Skat

Nordfyns Bank er sambeskattet med sit datterselskab, og er administrationsselskab i sambeskatningen. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen eller i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis direkte på egenkapitalen og i anden totalindkomst.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Aktuelle skatteforpligtelser og aktuelle skatteaktiver indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst og betalte acontoskatte.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afviklingen af den enkelte forpligtelse.

Udskudt skat vedrørende ikke afskrivningsberettigede ejendomme, der løbende måles til dagsværdi, opgøres med udgangspunkt i en antagelse om genindvinding ved salg.

Udskudt skat måles ved anvendelse af de skattesatser og skatteregler, der – baseret på vedtagne eller i realiteten vedtagne love på balancedagen – forventes at gælde, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

## Balancen

### Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

### Leasing som leasinggiver

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste eller tab fra salg af leasingaktiver føres som 'Andre driftsindtægter' henholdsvis andre 'Nedskrivninger på udlån mv.'.

### Obligationer

Obligationer der indgår i handelsbeholdningen eller besiddes med det formål, at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

### Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for noterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign., eller alternativt kapitalværdiberegninger.



### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode (equitymetoden), hvilket indebærer, at kapitalandelenes måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes resultat efter skat under posten 'Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder'.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets regnskab efter den indre værdis metode. I resultatopgørelsen indregnes de tilknyttede virksomheders resultat efter skat under posten 'Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder'. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder overføres i moderselskabet til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

### Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives lineært over 3 år. Brugstiden anses for bestemt.

### Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen selv anvender til bank- eller leasingaktiviteter.

### Domicilejendomme, ejede

Ejede domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes, via anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 50 år for ejendomme og en forventet brugstid på 25 år for installationer.

Da ejendommene ikke kan værdiansættes direkte under henvisning til observerede priser på et aktivt marked, er værdiansættelsen sket med udgangspunkt i en afkastmodel, der for den enkelte ejendom tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, budgetterede udgifter til reparation og vedligeholdelse, ejendommens vedligeholdelsesstand, beliggenhed og renteniveau. Vurderingen er foretaget pr. 31. december 2022.

### Domicilejendomme, lejede

Lejede domicilejendomme indregnes ved første indregning ved en tilbagediskontering af de fremtidige leasingydelser til nutidsværdi. Ved tilbagediskontering af leasingaftalerne til nutidsværdi har Nordfyns Bank anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til den forventede lejeperiode af aktivet i den valuta, som leasingbetalingerne afregnes i.

Nordfyns Bank har for lejeaftaler af domicilejendomme vurderet, at den forventede lejeperiode udgør den uopsigelige lejeperiode i aftalerne samt en forlængelsesoption som der med rimelig sikkerhed forventes udnyttet. Den forventede lejeperiode for de enkelte lejemål udgør, ved kontraktens indgåelse, mindst 10 år.

Lejede domicilejendomme måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede lejeperiode.

### Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid

IT-udstyr	3 år
Øvrige materielle aktiver	5 år.

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle aktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle aktiver på samme måde som øvrige materielle aktiver.

### Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer eller materielle aktiver, hvor det er hensigten at sælge aktiverne inden for 12 måneder. Aktiverne indregnes til den laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

### Andre aktiver

Posten omfatter aktiver der ikke er placeret under øvrige aktivposter, herunder clearingkonti, tilgodehavende renter og positive værdier af afledte finansielle instrumenter.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

### Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet clearingkonti, skyldige renter, negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, skyldige personaleydelse samt leasingforpligtelser.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ markedsværdi på balancedagen og måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

#### **Hensatte forpligtelser**

Forpligtelser og garantier, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på koncernens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

#### **Efterstillede kapitalindskud**

Efterstillede kapitalindskud indregnes på optagelsestidspunktet til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte omkostninger. Måling efter første indregning sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

#### **Øvrige finansielle forpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

#### **Leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser vedrørende leasede aktiver indregnes i balancen som gældforpligtelser og måles på det tidspunkt, hvor kontrakten indgås til laveste værdi af dagsværdien af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

#### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til dagsværdi på afregningsdatoen.

Efter første indregning måles de afledte finansielle instrumenter til dagsværdien på balancedagen. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i henholdsvis andre aktiver og andre passiver

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelige anerkendte principper, der bygger på markedsparemetre.

#### **Egenkapital**

Reserve efter indre værdis metode:

Reserve efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

Opskrivningshenlæggelser:

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af koncernens domicilejendomme efter reduktion af eventuel udskudt skat. Reserven opløses i takt med, at de opskrevne ejendomme afskrives, nedskrives eller sælges.

Foreslået udbytte:

Udbytte, som bestyrelsen indstiller til generalforsamlingens godkendelse, indregnes som en særskilt reserve under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse, når generalforsamlingens beslutning om udbetaling af udbytte foreligger.

Egne aktier:

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Hybrid kernekapital:

Hybrid kernekapital med uendelig løbetid, og hvor banken har en ubetinget ret til at undlade af betale renter, klassificeres som egenkapital, og betaling af renter indregnes direkte på egenkapitalen på tidspunktet som betalingsforpligtelsen opstår.

#### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af bankens aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

#### **Hoved- og nøgletal**

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

#### **Segmentoplysninger**

Segmentoplysninger er udarbejdet i overensstemmelse med koncernens anvendte regnskabspraksis og følger koncernens interne ledelsesrapportering.

Segmentindtægter og -omkostninger samt segmentaktiver og -forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, og de poster, der kan fordeles på de enkelte segmenter på et pålideligt grundlag. De ikke-fordelte poster vedrører primært elimineringsposter.

Aktiver i segmenterne omfatter de aktiver, som anvendes i segmentets drift, herunder materielle aktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder. Aktiverne i segmenterne omfatter endvidere de aktiver, som er direkte forbundet med driften i segmentet, herunder kassebeholdning og tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter, udlån, værdipapirer, andre aktiver og periodeafgrænsningsposter.

Forpligtelser tilknyttet segmenterne omfatter de forpligtelser, der er afledt af driften i segmentet, herunder gæld til kreditinstitutter og centralbanker, indlån, hensatte forpligtelser og anden gæld.

Transaktioner mellem segmenterne prisfastsættes svarende til vurderede markedsværdier.

#### **Rapportering efter ESEF-forordningen**

EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles digitale rapporteringsformat (ESEF-forordningen) kræver anvendelse af et særligt digitalt rapporteringsformat for årsrapporter for børsnoterede virksomheder. Mere præcist indeholder ESEF-forordningen krav om udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format med iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet hovedopgørelser i form af totalindkomstopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og egenkapitalopgørelse og noter.

Aktieselskabet Nordfyns Banks iXBRL-opmærkning er foretaget mod den ESEF-taksonomi, der er medtaget i bilagene til ESEF-

forordningen og udviklet på basis af den IFRS-taksonomi, der er offentliggjort af IFRS Foundation. Der er ved årsrapporten for 2022 anvendt 2021-versionen af ESEF-taksonomien.

Regnskabsposterne i koncernregnskabet er XBRL-opmærket til de elementer i ESEF-taksonomien, der er vurderet at svare til regnskabsposternes indhold. For regnskabsposter der ikke er vurderet at være dækket af regnskabsposter defineret i taksonomien, er der indarbejdet virksomhedsspecifikke udvidelser til taksonomien (extensions). Disse udvidelser er – bortset fra subtotaler - forankret til elementer i ESEF-taksonomien.

Den af ledelsen godkendte årsrapport består i overensstemmelse med kravene i ESEF-forordningen af en zip-fil NOBA-2022-12-31-da.zip, der indeholder en XHTML-fil, der kan åbnes med standard webbrowsere, og en række tekniske XBRL-filer, der muliggør maskinelt udtræk af de indarbejdede XBRL-data.

## **Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder**

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af koncernens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af koncernens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2022, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af domicilejendomme

### **Nedskrivninger på udlån og hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån er væsentligt påvirket af den økonomiske afmatning, og i hvilket omfang koncernens kunder vil komme i økonomiske vanskeligheder som følge af den negative konjunkturudvikling.

Nogle af de forhold, som har ramt og fremadrettet vil have effekt på udviklingen i privatkundernes økonomi, er stigende energipriser, høj inflation, rentestigninger (både på bank- og realkreditlån) og faldende boligpriser. Arbejdsløsheden forventes også at stige som følge af et fald i det private forbrug, hvilket kan betyde et fald i kundernes indtægt. Effekten på kundernes privatøkonomi kan være forskellig. For nogle kunder vil den økonomiske afmatning medføre, at deres rådighedsbeløb og formue vil falde og dermed en forringelse af kundernes kreditbonitet. Risikoen for, at kunder kan komme i økonomiske vanskeligheder, er større end normalt som følge af den negative konjunkturudvikling.

Udviklingen i erhvervsvirksomhedernes økonomi er, ligesom privatkunderne, ramt af den økonomiske afmatning. Der er nogle brancher, som forventes at blive hårdere ramt end andre. Bygge- og anlægsbranchen er én af de brancher, som forventes at blive ramt hårdere. Koncernen er ikke særligt koncentreret inden for en bestemt branche. Det kan dog ikke afvises, at en negative udvikling i erhvervsindustriens økonomiske forhold kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5% - 9,8%.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivninger som følge af usikkerheden i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

### **Forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling**

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager disse skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case", og en "værre case"). Disse tre scenarier tildes en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende fremtidige forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadiet 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Det har været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af den økonomiske udvikling som følge af forværrede konjunkturer. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurdering af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med usikkerhed.

Det ledelsesmæssige skøn er beskrevet i note 8.

### Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdi er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg eller indfrielse på balancedagen, eller - hvis en sådan ikke foreligger - en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata. Værdiansættelser baseret på værdiansættelsesteknikker er i større omfang baseret på ledelsesmæssige skøn.

For aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler.

med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part ved værdiansættelsen.

### Måling af domicilejendomme

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav og pengestrømme. Som et supplement hertil har banken pr. 31. december 2022 indhentet mægler vurderinger vedrørende én domicilejendom med det formål at fastsætte værdien. Domicilejendommene udgøres af lokaler, hvorfra der udøves aktiv bankvirksomhed, samt tilhørende kælder- og loftslokaler til bankinstallationer mv. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

For lejede domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastsættelse af den alternative lånerente ved tilbagediskontering af lejeaftalerne til nutidsværdi samt den forventede lejeperiode.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 3	Renteindtægter				
	<i>Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode</i>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.923	25	2.923	25
	Udlån	95.885	92.148	79.780	78.215
	I alt	98.808	92.173	82.703	78.240
	<i>Andre renteindtægter</i>				
	Obligationer	6.115	3.354	6.115	3.354
	Øvrige renteindtægter	41	49	0	0
	I alt	6.156	3.403	6.115	3.354
	<i>Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser</i>				
Indlån	10.230	12.602	10.230	12.602	
I alt	10.230	12.602	10.230	12.602	
Note 4	Renteudgifter				
	Indlån	-1.393	-929	-1.393	-930
	Udstedte obligationer	-1.366	-1.209	-1.366	-1.209
	Efterstillede kapitalindskud	-3.142	-2.640	-3.142	-2.640
	Leasingforpligtigelse	-579	-671	-578	-652
	Øvrige renteudgifter	-723	-115	-475	-115
	I alt	-7.203	-5.564	-6.954	-5.546
	<i>Negative renteindtægter på finansielle aktiver</i>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2.517	-4.539	-2.517	-4.539
	Obligationer	-26	-1.039	-26	-1.039
I alt	-2.543	-5.578	-2.543	-5.578	
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	37.815	36.635	37.815	36.635
	Øvrige gebyrer og provisioner	27.388	37.873	26.122	36.985
	Betalingsformidling	20.432	16.795	20.432	16.795
	Lånesagsgebyrer	20.125	16.020	18.935	15.104
	Værdipapirhandel og depoter	10.764	9.615	10.764	9.615
	I alt	116.524	116.938	114.068	115.134
	Gebyrer og provisionsindtægter fra finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	57.940	52.655	56.750	51.739
	Oplysning - IFRS 15-omsætning:				
	Gebyrindtægter værdipapirhandel og depoter	10.764	9.615	10.764	9.615
Gebyrindtægter betalingsformidling	20.432	16.795	20.432	16.795	
Gebyrindtægter lånesagsgebyrer	20.125	16.020	18.935	15.104	
Gebyrindtægter forvaltning af puljededpoter mv.	6.192	20.301	6.192	20.301	
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	21.196	17.572	19.930	16.684	
I alt	78.709	80.303	76.253	78.499	
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	-27.353	-2.104	-27.353	-2.104
	Aktier mv.	5.700	12.130	5.700	12.130
	Valuta mv.	2.292	2.973	2.292	2.973
	Afledte finansielle instrumenter	-40	63	-40	63
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-106.446	95.306	-106.446	95.306
	Indlån i puljeordninger	106.445	-95.306	106.445	-95.306
	I alt	-19.402	13.062	-19.402	13.062

Da banken i det væsentligste driver ind- og udlånsvirksomhed i bankens lokalområde, er opdeling af markedsområder ikke specificeret for note 3-6. Der indgår ikke indtægter eller omkostninger fra ægte købs- og tilbagesalgskontrakter i note 3 og 4.

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	<i>Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab</i>				
	Lønninger og vederlag	4.642	4.732	4.642	4.732
	I alt	4.642	4.732	4.642	4.732

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Nordfyns Banks hjemmeside: <https://noba.dk/vederlagsrapport>

		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
	<i>Personaleudgifter</i>				
	Lønninger	74.156	75.074	66.257	67.255
	Pensioner	7.805	7.620	6.849	6.546
	Udgifter til social sikring	824	618	764	558
	Lønsumsafgift	9.334	8.698	9.334	8.698
	Refusion fra offentlige myndigheder	-615	-803	-615	-803
	Langfristede forpligtelser	94	97	94	97
	I alt	91.598	91.304	82.683	82.351
	Øvrige administrationsomkostninger	65.643	54.083	61.419	50.437
	Udgifter til personale og administration i alt	161.883	150.119	148.744	137.520
	Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	4.161	3.098	4.161	3.098
	<i>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</i>				
	Antal beskæftigede i alt	112,5	114,7	102,9	103,9
	<i>Bidragbaserede pensionsordninger</i>				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger	8.102	7.898	7.146	6.824
	<i>Revisionshonorar</i>				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	617	541	534	465
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	266	202	252	189
	Skatterådgivning	0	0	0	0
	Andre ydelser	574	69	553	49
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.457	811	1.339	703

Banken har ikke intern revision.

Ikke-revisionsydelser er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer samt regnskabsmæssig rådgivning.

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	<i>Vederlag til direktion og bestyrelse med væsentlig indflydelse på risikoprofilen</i>				
	Antal direktions- og bestyrelsesmedlemmer	7	9	7	9
	Fast løn og bidragsbaseret pension i alt	4.332	4.402	4.332	4.402

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af den ureviderede vederlagsrapport, der er tilgængelig på Nordfyns banks hjemmeside: <https://noba.dk/vederlagsrapport>

<i>Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen</i>					
		2022	2021	2022	2021
	Antal ansatte i perioden	7	7	6	6
	Fast løn	7.523	7.209	5.813	5.680
	Bidragsbaseret pension	798	752	582	561
	I alt	8.321	7.961	6.395	6.241

Banken har nedsat et nominerings- og aflønningsudvalg bestående af den samlede bestyrelse, hvis opgave blandt andet er mindst en gang årligt at vurdere bankens lønpolitik og forelægge eventuelle forslag til ændringer.

Banken bruger som udgangspunkt alene fast løn til medarbejdere. Der udbetales ikke resultatafhængige variable løndelev til direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Ved resultatafhængige variable løndelev forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af personens, afdelingens eller bankens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende. Der er ikke udbetalt bonus eller lignende i 2022 eller 2021.

Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejderen imidlertid ydes et engangsvederlag. Hvis et bestyrelsesmedlem, en direktør eller en væsentlig risikotager modtager et engangsvederlag, vil vederlaget blive behandlet i overensstemmelse med §77a og §77b i lov om finansiel virksomhed.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	17.152	-15.450	14.633	-16.454
	Indfriede	-8.270	-6.327	-7.699	-6.011
	Rente af nedskrevne fordringer	-3.175	-3.709	-2.982	-3.436
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	2.963	2.889	996	786
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.406	-2.372	-943	-1.803
	Indregnet i resultatopgørelsen	7.264	-24.969	4.005	-26.918

Beregning af nedskrivninger er baseret på en række forudsætninger og regnskabsmæssige vurderinger. For en detaljeret beskrivelse af disse henvises til note 1 og note 2.

Koncern 2022				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	17	0	0	17
Nye nedskrivninger, netto	2	0	0	2
Nedskrivninger ultimo	19	0	0	19

Banken 2022				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	17	0	0	17
Nye nedskrivninger, netto	2	0	0	2
Nedskrivninger ultimo	19	0	0	19

Koncern 2021				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	4	0	0	4
Nye nedskrivninger, netto	13	0	0	13
Nedskrivninger ultimo	17	0	0	17

Banken 2021				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	4	0	0	4
Nye nedskrivninger, netto	13	0	0	13
Nedskrivninger ultimo	17	0	0	17



# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncern 2022				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	9.030	23.470	67.711	100.211
Nye nedskrivninger, netto	-14	5.610	8.268	13.864
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-6.469	-6.469
Indfrie	-895	-1.898	-3.834	-6.627
Overførsler til stadie 1	114	-108	-6	0
Overførsler til stadie 2	-158	525	-367	0
Overførsler til stadie 3	-65	-212	277	0
Nedskrivninger ultimo	8.012	27.387	65.580	100.979
<b>Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn</b>	<b>2.700</b>	<b>14.300</b>	<b>2.000</b>	<b>19.000</b>
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	1.530	2.710	3.867	8.107
Nye hensættelser, netto	714	1.614	958	3.286
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-748	-748
Indfrie	-693	-451	-499	-1.643
Overførsler til stadie 1	9	-8	-1	0
Overførsler til stadie 2	-8	39	-31	0
Overførsler til stadie 3	-6	-73	79	0
Hensættelser ultimo	1.546	3.831	3.625	9.002
Koncern 2021				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	9.771	28.353	82.352	120.476
Nye nedskrivninger, netto	286	-1.850	-4.846	-6.410
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-4.518	-4.518
Indfrie	-1.022	-3.263	-5.052	-9.337
Overførsler til stadie 1	164	-146	-18	0
Overførsler til stadie 2	-180	739	-559	0
Overførsler til stadie 3	21	-368	347	0
Nedskrivninger ultimo	9.040	23.465	67.706	100.211
<b>Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn</b>	<b>4.215</b>	<b>13.385</b>	<b>120</b>	<b>17.720</b>
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	2.167	6.264	5.719	14.150
Nye hensættelser, netto	247	-2.436	-818	-3.007
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-606	-606
Indfrie	-896	-1.146	-388	-2.430
Overførsler til stadie 1	19	-10	-9	0
Overførsler til stadie 2	-3	61	-58	0
Overførsler til stadie 3	-4	-23	27	0
Hensættelser ultimo	1.530	2.710	3.867	8.107

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernens samlede forventede kredittab er i det væsentlige beregnet med baggrund i koncernens udlån og garantier. Nedenstående tabel viser udviklingen i koncernens brutto udlån og garantier fordelt på stadier.

	Koncern 2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.258.037	398.713	147.079	1.803.829
Tilgang nye udlån	410.700	192.071	28.239	631.010
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-15.834	-15.834
Indfrieede lån inkl. afdrag	-385.683	-133.990	-26.566	-546.239
Overførsler til stadie 1	64.474	-63.412	-1.062	0
Overførsler til stadie 2	-99.463	108.432	-8.969	0
Overførsler til stadie 3	-23.987	-3.780	27.767	0
Udlån ultimo	1.224.078	498.034	150.654	1.872.766
Forventet kredittab pr. 31. december 2022	8.012	27.387	65.580	100.979
Garantier, brutto				
Garantier primo	982.342	72.179	22.065	1.076.586
Tilgang nye garantier	341.883	25.336	7.742	374.961
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-748	-748
Udgåede garantier	-585.402	-29.070	-4.211	-618.683
Overførsler til stadie 1	18.597	-16.021	-2.576	0
Overførsler til stadie 2	-15.799	16.840	-1.041	0
Overførsler til stadie 3	-2.512	-2.552	5.064	0
Garantier ultimo	739.109	66.712	26.295	832.116
Forventet kredittab pr. 31. december 2022	929	2.168	3.625	6.722
	Koncern 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.162.525	426.519	180.062	1.769.106
Tilgang nye udlån	449.400	122.377	14.165	585.942
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-4.331	-4.331
Indfrieede lån inkl. afdrag	-366.390	-139.328	-41.170	-546.888
Overførsler til stadie 1	116.025	-101.866	-14.159	0
Overførsler til stadie 2	-92.799	103.500	-10.701	0
Overførsler til stadie 3	-10.724	-12.489	23.213	0
Udlån ultimo	1.258.037	398.713	147.079	1.803.829
Forventet kredittab pr. 31. december 2021	9.040	23.465	67.706	100.211
Garantier, brutto				
Garantier primo	954.225	105.574	38.870	1.098.669
Tilgang nye garantier	583.499	22.941	3.214	609.654
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Udgåede garantier	-564.189	-47.622	-19.926	-631.737
Overførsler til stadie 1	37.182	-35.001	-2.181	0
Overførsler til stadie 2	-25.148	27.920	-2.772	0
Overførsler til stadie 3	-3.227	-1.633	4.860	0
Garantier ultimo	982.342	72.179	22.065	1.076.586
Forventet kredittab pr. 31. december 2021	1.333	2.200	2.333	5.866

# NOTER

## Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernens samlede tilgodehavende hos centralbanker og kreditinstitutter udgør 908,2 mio. kr. (2021: 852,4 mio. kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 19 t.kr. (2021: 17 t.kr.).

Koncernens samlede uudnyttede kreditrammer udgør 574,9 mio. kr. (2021: 636,5 mio. kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 2,3 mio. kr. (2021: 2,2 mio. kr.).

Koncernen har ingen væsentlige aktiver, som var kreditforringet på udstedelsestidspunktet.

### Væsentlige faktorer i forhold til udviklingen i koncernens nedskrivninger

Koncernens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto er steget med i alt 1,7 mio. kr. Nedskrivningskontoen er forøget med en nettostigning i det forventede kredittab på 17,2 mio. kr. Stigningen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 udgør 7,9 mio. kr. og stigningen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 3 udgør 9,3 mio.kr. Nedskrivningskontoen er reduceret med 8,3 mio. kr. som følge af indfrieede lån, hvoraf 3,9 mio. kr. kan henføres til stadie 1 og 2 og 4,3 mio. kr. kan henføres til stadie 3. Nedskrivningskontoen for stadie 3 er endvidere reduceret med 7,2 mio. kr. som følge af eksponeringer, der nu er endeligt tabt, som var tidligere nedskrevet/hensat.

De væsentligste årsager til nettostigningen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 er:

- 1) Kundernes forringede kreditbonitet.
- 2) Udvikling i fremadskuende information (LOPI's prognoser), som har medført et stigning i det forventede kredittab. (Se nærmere beskrivelse i nedenstående afsnit: 'Udviklingen i input til nedskrivningsmodellen').

De væsentligste årsager til reduktionen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 3 er en kombination af:

- 1) En stigning i det forventede kredittab på kunder, som i forvejen var kreditforringede, eller kunder som er vandret fra stadie 2 som følge af en forværring af kunders økonomiske forhold.
- 2) En reduktion i det forventede kredittab på kunder, som i forvejen var kreditforringede, eller kunder som er vandret til stadie 1 og stadie 2 som følge af en forbedring af kunders økonomiske forhold.
- 3) En stigning i det skønsmæssige tillæg til det beregnede kredittab. Se uddybning heraf i afsnittet nedenfor.

### Skønsmæssigt tillæg til det beregnede kredittab

Pr. 31. december 2022 er der indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn på i alt 19,0 mio. kr. til de samlede modelberegneede forventede kredittab.

Der er foretaget et tillæg på i alt 1,0 mio.kr. relateret til generel modelusikkerhed vedrørende nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2. Tillægget er uændret i forhold til sidste år og har dermed ingen resultatmæssig effekt.

På baggrund af usikkerheden omkring den økonomiske udvikling, som følge af forværrede konjunkturer, fastsættes et samlet skønsmæssigt tillæg på 18,0 mio.kr. til det beregnede kredittab i henhold de anvendte nedskrivningsmodeller. Det er vurderingen, at koncernens nuværende nedskrivningsmodeller, ikke i tilstrækkeligt omfang tager højde for de forventede forværrede konjunkturer som følge af høj inflation, stigende renter, faldende boligpriser mv. Opgørelsen af det ledelsesmæssige skøn er understøttet af beregninger, hvor der er en forventning om forringelse af kundernes kreditbonitet samt større forventet tabsandel ved indfrielse (LGD).

Beregningerne er som udgangspunkt foretaget på alle kunder, da koncernen vurderer, ovenstående forhold vil ramme bredt på tværs af brancher, herunder både privat og erhverv. Beregningerne vedrørende en forventning om forringelse af kundernes kreditbonitet, er dog kun foretaget for kunder med en lidt forringet kreditbonitet eller kunder med væsentlige svaghedstegn. Det er vurderingen, at for kunder med en god/normal kreditbonitet ikke vil der ikke ske en betydelig stigning i kreditrisikoen som følge af de forværrede konjunkturer.

En af parameterne i nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2 er kundernes kreditrisiko. Såfremt der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, skal eksponeringen overføres til nedskrivningsmodellens stadie 2. Kreditrating af kunderne sker på baggrund af kundens økonomiske oplysninger, som for privat kunder bl. a. er rådighedsbeløb, formue, mv. og for erhverskunder resultat, egenkapital mv. Effekten af den negative konjunkturudvikling er potentielt ikke afspejlet i kundernes økonomiske oplysninger. Udvalgte kunder vil på den baggrund blive risikoklassificeret dårligere. Dette kan medføre eksponeringen overføres fra nedskrivningsmodellens stadie 1 til nedskrivningsmodellens stadie 2, hvor det beregnede forventede kredittab er større.

En anden parameter i nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2 er LGD. På længere sigt kan LGD stige som følge af faldende værdier på boliger og andre aktiver, som er stillet til sikkerhed. Koncernen kan således fremadrettet eventuelt konstatere større tab ved realisation af sikkerheder.

# NOTER

## Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Tillægget for stadie 1 og 2 er fastsat til 16,0 mio. kr., og tillægget for stadie 3 er fastsat til 2,0 mio.kr. Det skønsmæssige tillæg for stadie 3 er en forøgelse på 1,9 mio. kr. sammeliget med 31. december 2021, som er indregnet som en del af nettostigningen i det forventede kredittab for stadie 3 på 9,3 mio. kr. Pr. 31. december 2021 var der foretaget et skønsmæssigt tillæg for stadie 1 og stadie 2 på 16,6 mio.kr. som følge af usikkerheder omkring de økonomiske følger af COVID-19. Sammenholdes dette tillæg pr. 31. december 2021 med tillæg for usikkerhed omkring de økonomiske konsekvenser af forværrede konjunkturer, er det skønsmæssige tillæg for stadie 1 og 2 reduceret med 0,6 mio. kr. Reduktionen er indregnet som en del af nettostigningen i det forventede kredittab for stadie 1 og 2 på 7,9 mio. kr.

Med udgangspunkt i opsummering af de gennemførte beregninger for, hvilken negativ effekt de forventede forværrede konjunkturer kan have på bankens nedskrivningsmodeller og opgørelse af det forventede kredittab samt generel modelusikkerhed er der fastsat et ledelsesmæssigt skøn på i alt 19,0 mio., som anført ovenfor.

### Udviklingen i input til nedskrivningsmodellen

Sandsynligheden for misligholdelse(PD) er revurderet i løbet af året, men er stort set på samme niveau som i 2021. Revurderingen har medført en mindre stigning i det forventede kredittab for stadie 1 og 2.

Forventet tabsandel ved indfrielse (LGD) er revurderet i løbet af året. Dette har medført et mindre fald i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2.

Udviklingen i fremadskudende information (LOPI's prognoser) har medført en stigning i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 i størrelsesorden 5,0 mio. kr. Dette er en følge af, at LOPI's prognoser er blevet mere negative, en forventning om en væsentlig afmatning af væksten samt en forholdsvis høj inflation driver stigningen i justeringsfaktorerne.

### Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives som tabt helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Forventningen om hel eller delvis dækning af det udestående beløb beror på en individuel vurdering af kundens økonomiske forhold, herunder kundens fremtidige indtjeningsmuligheder og kundens aktuelle formue/egenkapital.

Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig fra nedskrivningskontoen under posten 'tidligere nedskrevet/hensat, nu endeligt tabt'.

Koncernen fortsætter i et vist omfang inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, bl.a. via

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken 2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	8.201	21.665	63.953	93.819
Nye nedskrivninger, netto	-156	4.179	7.322	11.345
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-4.514	-4.514
Indfrie	-690	-1.532	-3.834	-6.056
Overførsler til stadie 1	29	-23	-6	0
Overførsler til stadie 2	-5	372	-367	0
Overførsler til stadie 3	-65	-212	277	0
Nedskrivninger ultimo	7.314	24.449	62.831	94.594
<b>Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn</b>	<b>2.700</b>	<b>13.300</b>	<b>2.000</b>	<b>18.000</b>
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo, netto	1.530	2.710	3.867	8.107
Nye hensættelser, netto	714	1.614	958	3.286
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-748	-748
Indfrie	-693	-451	-499	-1.643
Overførsler til stadie 1	9	-8	-1	0
Overførsler til stadie 2	-8	39	-31	0
Overførsler til stadie 3	-6	-73	79	0
Hensættelser ultimo	1.546	3.831	3.625	9.002
	Banken 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	9.210	27.025	77.252	113.487
Nye nedskrivninger, netto	-106	-2.402	-4.906	-7.414
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.233	-3.233
Indfrie	-846	-3.123	-5.052	-9.021
Overførsler til stadie 1	28	-10	-18	0
Overførsler til stadie 2	-46	605	-559	0
Overførsler til stadie 3	-39	-430	469	0
Nedskrivninger ultimo	8.201	21.665	63.953	93.819
<b>Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn</b>	<b>4.215</b>	<b>12.785</b>	<b>120</b>	<b>17.120</b>
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	2.167	6.264	5.719	14.150
Nye hensættelser, netto	247	-2.436	-818	-3.007
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-606	-606
Indfrie	-896	-1.146	-388	-2.430
Overførsler til stadie 1	19	-10	-9	0
Overførsler til stadie 2	-3	61	-58	0
Overførsler til stadie 3	-4	-23	27	0
Hensættelser ultimo	1.530	2.710	3.867	8.107

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)				
	Nedskrivninger på udlån	100.979	100.211	94.594	93.819
	Hensættelser til tab på garantier	6.722	5.866	6.722	5.866
	Hensættelser til tab på udnyttede kreditrammer	2.280	2.241	2.280	2.241
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	109.981	108.318	103.596	101.926
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	4,0	3,7	4,0	3,6
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	7.917	9.230	7.917	9.230
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	20	2	20	2
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	4.608	2.081
	I alt	20	2	4.628	2.083
Note 10	Skat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	5.301	15.660	5.439	18.230
	Ændring i udskudt skat	-459	1.694	-1.542	341
	Regulering af tidligere års skat	828	1.508	789	0
	I alt	5.670	18.862	4.686	18.571
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-4,3	-1,8	-3,5	-1,6
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-3,4	-0,5
	Regulering tidligere år	2,7	-0,1	2,6	0,0
	Andet	-2,2	-0,1	-2,2	0,0
	I alt	18,2	20,1	15,5	19,9

Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger vedrører hovedsageligt ejendomsafskrivning og kursregulering værdipapirer. Skattesatsen for den finansielle sektor ændringes med virkning fra 2023 som følge af ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolloven og ligningsloven. Ændringerne relaterer sig til indførelsen af "Samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger" pr. 9. juni 2022 medfører, at selskabsskattesatsen for finansielle selskaber stiger til 25,2% i 2023 og 26% i 2024, samt at der indføres fradragsloft for lønninger over 7,5 mio.kr. (2022-sats). I henhold til gældende regnskabsregler påvirker ændringen opgørelsen af udskudt skat i årsregnskabet 2022.

		Koncern	
		2022	2021
Note 11	Resultat pr. aktie		
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag:		
	Resultat til bankens aktionærer	22.173	71.533
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	1.650.000	1.650.000
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-7.140	-7.140
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	1.642.860	1.642.860
	Resultat pr. aktie (kr.)	13,5	43,5
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	13,5	43,5

Note 12 Udbytte  
Der er ikke udbetalt udbytte vedrørende regnskabsårene 2021 og 2020. For regnskabsåret 2022 foreslås der ingen udbytteudlodning.

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	34.949	40.751	34.949	40.751
	I alt	34.949	40.751	34.949	40.751
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	34.949	40.751	34.949	40.751
	Til og med 3 måneder	0	0	0	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
	I alt	34.949	40.751	34.949	40.751
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	870.662	693.841	870.662	693.841
	Til og med 3 måneder	50.709	83.810	41.380	78.533
	Over 3 måneder og til og med 1 år	151.206	212.085	121.948	186.014
	Over 1 år og til og med 5 år	277.334	318.815	298.611	344.663
	Over 5 år	421.876	395.067	300.523	275.248
	I alt	1.771.787	1.703.618	1.633.124	1.578.299

Koncernen som leasinggiver

Koncernen fungerer som leasinggiver inden for leasing af driftsmidler til erhvervsvirksomheder. Koncernens leasingkontrakter er finansiel leasing og indregnes i balancen under udlån.

		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
	<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>				
	Bruttoinvestering i finansiel leasing:				
	Løbetid under 1 år	39.144	31.703	0	0
	Løbetid mellem 1 og 2 år	72.216	84.760	0	0
	Løbetid mellem 2 og 3 år	116.024	115.613	0	0
	Løbetid mellem 3 og 4 år	162.048	130.358	0	0
	Løbetid mellem 4 og 5 år	101.404	78.634	0	0
	Løbetid over 5 år	145.629	134.799	0	0
		636.465	575.867	0	0
	Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-64.160	-39.448	0	0
	I alt	572.305	536.419	0	0
	<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>				
	Løbetid under 1 år	38.587	31.348	0	0
	Løbetid mellem 1 og 2 år	69.096	82.217	0	0
	Løbetid mellem 2 og 3 år	107.803	109.525	0	0
	Løbetid mellem 3 og 4 år	146.152	121.331	0	0
	Løbetid mellem 4 og 5 år	89.314	72.179	0	0
	Løbetid over 5 år	121.353	119.819	0	0
	I alt	572.305	536.419	0	0
	Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbenstående restværdi)	0	0	0	0
	Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	6.385	6.392	0	0
	Renteindægter indregnet fra finansiel leasing	26.421	22.654	0	0
	Gevinst ved salg af leasingaktiver (finansiel leasing)	4.986	2.519	0	0

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 15	Obligationer til dagsværdi				
	Realkreditobligationer	1.346.288	1.092.399	1.346.288	1.092.399
	Øvrige obligationer	70	64	70	64
	I alt obligationer til dagsværdi	1.346.358	1.092.463	1.346.358	1.092.463
	Udtrukne obligationer	89.341	16.398	89.341	16.398
	Sikkerhedsstillelse				
	Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	615.815	586.720	615.815	586.720
	Heraf overskydende sikkerhed	615.815	586.720	615.815	586.720

Banken har deponeret obligationer hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v. i forbindelse med clearing og fondsafvikling. Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 16	Aktier mv.				
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	8.640	9.760	8.640	9.760
	Unoterede aktier til dagsværdi	163.967	152.379	163.967	152.379
	I alt	172.607	162.139	172.607	162.139

Værdiansættelse af unoterede aktier er påvirket af visse skøn. Se beskrivelse jf. note 2.

Note 17	Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo	198	198	198	198
	Samlet anskaffelsespris ultimo	198	198	198	198
	Op- og nedskrivninger	121	119	121	119
	Årets resultat	20	2	20	2
	Op- og nedskrivninger ultimo	141	121	141	121
	Indregnet værdi ultimo	339	319	339	319
	Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
		Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 30.06.2022	Resultat 2021/22
	Navn: Nordfyns Erhvervsselskab A/S				
	Hjemsted: Nordfyns Kommune				
	Aktivitet: Kapitalforvaltning og udlejning af fast ejendom	20%	20%	1.693	99

Nordfyns Erhvervsselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er der taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2022, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2022, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2022. Ejerandelen er uændret i 2021 og 2022.

Hovedtal for associerede virksomheder:

		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
	Aktiver i alt	2.206	2.177	2.206	2.177
	Forpligtelser i alt	-461	-545	-461	-545
	Nettoaktiver i alt	1.745	1.632	1.745	1.632
	Andel af nettoaktiverne	349	326	349	326
	Bruttofortjeneste i alt	177	95	177	95
	Årets resultat i alt	99	11	99	11
	Andel af årets resultat	20	2	20	2



# NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Banken			
		2022		2021	
Note 18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo		10.300		10.300
	Samlet anskaffelsespris ultimo		10.300		10.300
	Op- og nedskrivninger primo		13.803		12.722
	Udbytte		-2.000		-1.000
	Resultat		4.608		2.081
	Op- og nedskrivninger ultimo		16.411		13.803
	Indregnet værdi ultimo		26.711		24.103
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
		Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 31.12.2022	Resultat 2022
	Navn: Nordfyns Finans A/S				
	Hjemsted: Odense Kommune				
	Aktivitet: Leasing	100%	100%	26.711	4.608
	Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret i forhold til 2021.				
		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 19	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
	Kontantindestående	47.978	13.373	47.978	13.373
	Obligationer	213.091	206.661	213.091	206.661
	Aktier	203.314	242.211	203.314	242.211
	Investeringsforeningsbeviser	301.597	411.775	301.597	411.775
	Periodeafgrænsningsposter	2.063	1.366	2.063	1.366
	Puljeaktiver i alt	768.043	875.386	768.043	875.386
Note 20	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	993	993	0	0
	Tilgang i året	64	0	0	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	1.057	993	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	720	634	0	0
	Årets afskrivninger	99	86	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	819	720	0	0
	Indregnet værdi ultimo	238	273	0	0
Note 21	Domicilejendomme				
	Domicilejendomme, ejede				
	Omvurderet værdi primo	29.638	31.318	29.638	31.318
	Tilgang i året	977	0	977	0
	Værdiregulering	2.909	-623	2.909	-623
	Afskrivninger	-1.071	-1.057	-1.071	-1.057
	Omvurderet værdi ultimo	32.453	29.638	32.453	29.638

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note 21	Domicilejendomme (fortsat)	2022	2021	2022	2021
	Specifikation af ejede domicilejendomme:				
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	29.175	29.638	29.175	29.638
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	64.691	64.691	59.730	59.730
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	65.668	64.691	60.707	59.730
	Akkumulerede afskrivninger, primo	20.199	19.142	19.275	18.218
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	21.270	20.199	20.346	19.275

Ved måling af domicilejendomme (niveau 3 i dagsværdihierakiet) er anvendt en afkastmodel der tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, ejendommens driftsomkostninger, vedligeholdelsesstand og beliggenhed. Som afkastkrav er anvendt følgende renter:

	Koncern		Banken	
	2022	2021	2022	2021
Anvendt afkastkrav for ejendomme beliggende i mindre byer	8,75-9,80%	6,25-9,80%	8,75-9,80%	6,25-9,80%
Anvendt afkastkrav for ejendomme beliggende i større byer	5,6-9,80%	5,75-9,80%	5,6-9,80%	5,75-9,80%

Der henvises til note 2 for beskrivelse af usikkerheder ved fastsættelse af afkastkravene.

I forbindelse med regnskabsafslutning 2022 er der foretaget vurdering af ekstern vurderingsmand for ejendommen i Bogense. Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen af øvrige ejendomme pr. 31. december 2022 eller 31. december 2021.

### Følsomhedsoplysninger

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model. Afkastmodellen er baseret på et skøn over kvadratmeterpris (forventet lejeindtægt pr. kvadratmeter) og afkastkrav/forrentningskrav. En stigning i afkastkravet medfører et fald i ejendommens dagsværdi, mens en stigning i leje pr. kvm. i forhold til de anvendte forudsætninger vil medføre en stigning i ejendommens dagsværdi. Det væsentligste skøn knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav. En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 2 mio.kr. (2021: 2 mio. kr.).

	Koncern		Banken	
	2022	2021	2022	2021
Domicilejendomme, lejede				
Indregnet leasingaktiv primo	28.196	31.984	28.196	31.984
Tilgang i året	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0
Værdiregulering IFRS16	3.782	0	3.782	0
Afskrivninger	-3.787	-3.788	-3.787	-3.788
Værdi ultimo	28.191	28.196	28.191	28.196

### Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 31, hvortil der henvises.

	Koncern		Banken	
	2022	2021	2022	2021
Domicilejendomme, ejede	32.453	29.638	32.453	29.638
Domicilejendomme, lejede	28.191	28.196	28.191	28.196
Domicilejendomme i alt	60.644	57.834	60.644	57.834

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 22	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	25.567	25.907	22.516	22.222
	Tilgang i året	5.175	2.494	4.479	1.008
	Afgang i året	-6.256	-2.834	-5.553	-714
	Samlet anskaffelsessum ultimo	24.486	25.567	21.442	22.516
	Af- og nedskrivninger primo	15.946	13.807	14.467	11.989
	Årets afskrivninger	3.702	3.312	3.208	2.787
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-5.197	-1.173	-4.917	-309
	Af- og nedskrivninger ultimo	14.451	15.946	12.758	14.467
	I alt øvrige materielle aktiver	10.035	9.621	8.684	8.049

Der er i år 2021 foretaget en revurdering af forventet brugstid for it-udstyr, som er ændret fra 5 år til 3 år. Ændringen i forventet brugstid har ikke medført en væsentlig ændring af årets afskrivninger.

		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 23	Aktiver i midlertidig besiddelse				
	Omklassificeret fra domicilejendomme, primo	0	3.900	0	0
	Årets værdiregulering	0	0	0	0
	Årets afgang	0	-3.900	0	0
	I alt	0	0	0	0

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter domicilejendom, der var sat til salg via mægler og forventes solgt inden for 12 måneder. Alle aktiver i midlertidig besiddelse er afhændet i 2021.

		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 24	Andre aktiver				
	Tilgodehavende renter	5.731	1.108	5.775	1.132
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	1.053	552	1.053	552
	Forskellige debitorer	20.906	26.357	20.906	26.357
	Øvrige aktiver	7.184	7.316	2.282	2.836
	I alt	34.874	35.333	30.016	30.877
Note 25	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	3.081.772	2.779.936	3.081.772	2.779.936
	Med opsigelsesvarsel	91.583	88.105	0	0
	Tidsindsud	23.944	17.481	23.944	17.481
	Særlige indlånsformer	178.948	154.683	178.948	154.683
	I alt	3.376.247	3.040.205	3.284.664	2.952.100
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	3.081.772	2.779.936	3.081.772	2.779.936
	Til og med 3 måneder	28.805	22.489	24.330	20.791
	Over 3 måneder og til og med 1 år	16.922	15.636	7.205	6.207
	Over 1 år og til og med 5 år	99.332	99.593	29.719	32.027
	Over 5 år	149.416	122.551	141.638	113.139
	I alt	3.376.247	3.040.205	3.284.664	2.952.100

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 26	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 11.04.2019 , indfriet 17.06.2022	0	10.000	0	10.000
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 24.01.2020	20.000	20.000	20.000	20.000
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 18.06.2021	25.000	25.000	25.000	25.000
	I alt	45.000	55.000	45.000	55.000
	Fordelt på restløbetid:				
	Til og med 3 måneder	20.000	0	20.000	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år	25.000	55.000	25.000	55.000
	Over 5 år	0	0	0	0
	I alt	45.000	55.000	45.000	55.000

SNP-obligation udstedt den 11.04.2019 forrentes med en fast rente på 2,71% p.a. til den 11.04.2022, derefter med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,75% p.a.

SNP-obligation udstedt den 24.01.2020 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,85% p.a. Løbetiden er 4 år med mulighed for indfrielse efter 3 år.

SNP-obligation udstedt den 18.06.2021 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,655% p.a. Løbetiden er 5 år med mulighed for indfrielse efter 4 år.

SNP-obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.

Alle udstedte obligationer er denomineret i DKK.

		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 27	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	38.828	12.828	34.207	9.677
	Clearing andre PI	52.433	78.343	52.433	78.343
	Leasingforpligtigelser	29.032	29.395	29.032	28.889
	Skyldige renter	4.031	3.809	4.074	3.832
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	910	372	910	372
	Øvrige passiver	23.860	15.260	18.431	13.915
	I alt	149.094	140.007	139.087	135.028

Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 31, hvortil der henvises.

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 28	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
	Ydelsesbaserede pensionsordninger	5.595	6.590	5.595	6.590
	Andre langtsigtede personaleydelse	391	297	391	297
	I alt	5.986	6.887	5.986	6.887
	<i>Ydelsesbaserede pensionsordninger</i>				
	Hensættelser primo	6.590	6.886	6.590	6.886
	Udbetalte pensionsydelse	-566	-550	-566	-550
	Renteomkostninger	150	33	150	33
	Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	-579	221	-579	221
	I alt	5.595	6.590	5.595	6.590
	Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-150	-33	-150	-33
	Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	579	-221	579	-221
	I alt	429	-254	429	-254
	<i>Aktuarmæssige forudsætninger</i>				
	Diskonteringsrente	2,5%	0,5%	2,5%	0,5%
	Inflationsrate	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Hensættelser til pensioner er opgjort ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelsen til nutidsværdi. Nutidsværdien er opgjort på grundlag af forudsætninger om udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Hensættelser til ydelsesbaserede pensioner vedrører et forhenværende direktionsmedlem. Ordningen er uafdækket. Koncernen har ikke indgået ydelsesbaserede pensionsordninger for andre forhenværende eller nuværende medlemmer af direktion, bestyrelse, repræsentantskab eller øvrige ansatte.

Den seneste aktuarmæssige opgørelse af pensionsforpligtelserne er foretaget pr. 31. december 2022 af PFA Pension.

		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
	<i>Andre langtsigtede personaleydelse</i>				
	Hensættelse, primo	297	200	297	200
	Årets hensættelse	94	97	94	97
	Hensættelse, ultimo	391	297	391	297

Jubilæumsgratiale udbetales ved henholdsvis 25 års og 40 års ansættelse i koncernen. Hensættelsen er opgjort som nutidsværdien af den samlede forpligtelse, der vedrører de år, medarbejderne har været ansat i koncernen. Der tages hensyn til medarbejderomsætningshastighed. Den opgjorte forpligtelse er tilbagediskonteret til nutidsværdi.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 29	Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
	Udskudt skat primo	12.108	10.463	-3.756	-4.048
	Regulering skat tidligere år	0	-1.537	0	0
	Udskudt skat primo, korrigeret	12.108	8.926	-3.756	-4.048
	Ændring i udskudt skat	-332	3.182	-1.415	292
	Udskudt skat ultimo	11.776	12.108	-5.171	-3.756
	Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
	Udskudt skatteaktiv	0	0	5.171	3.756
	Udskudt skatteforpligtelse	11.776	12.108	0	0
	I alt	11.776	12.108	5.171	3.756
		Udskudt skat primo	Indregnet i anden total-indkomst	Indregnet i resultat-opgørelse	Udskudt skat ultimo
	Koncern 2022				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	18.237	0	833	19.070
	Udlån	-4.411	0	-1.257	-5.668
	Øvrige	-1.718	127	-35	-1.626
	I alt	12.108	127	-459	11.776
	Koncern 2021				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	14.990	0	3.247	18.237
	Udlån	-2.818	0	-1.593	-4.411
	Øvrige	-1.709	-49	40	-1.718
	I alt	10.463	-49	1.694	12.108
	Banken 2022				
	Materielle anlægsaktiver	-173	0	-804	-977
	Udlån	-1.992	0	-571	-2.563
	Øvrige	-1.591	127	-167	-1.631
	I alt	-3.756	127	-1.542	-5.171
	Banken 2021				
	Materielle anlægsaktiver	-121	0	-52	-173
	Udlån	-2.249	0	257	-1.992
	Øvrige	-1.678	-49	136	-1.591
	I alt	-4.048	-49	341	-3.756

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 30	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
	<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
	Hensættelser primo	5.866	9.251	5.866	9.251
	Hensættelser i perioden	4.356	2.556	4.356	2.556
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-2.752	-5.335	-2.752	-5.335
	Endeligt tabt tidligere hensat	-748	-606	-748	-606
	I alt	6.722	5.866	6.722	5.866
	<i>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer</i>				
	Hensættelser primo	2.241	4.899	2.241	4.899
	Hensættelser i perioden	1.295	1.131	1.295	1.131
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-1.256	-3.789	-1.256	-3.789
	I alt	2.280	2.241	2.280	2.241
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer i alt	9.002	8.107	9.002	8.107
Note 31	Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler som leasingtager				
	<i>Som leasingtager i forhold til alle indgående leje- og leasingaftaler oplyses følgende vedrørende regnskabsåret:</i>				
	Udgiftsførte afskrivninger på leasingaktiver	3.883	4.031	3.787	3.821
	Rente af leasingforpligtelsen	579	671	578	652
	Samlede udgående pengestrømme for leasingkontrakter	4.723	4.851	4.722	4.626
	Tilgang af leasingaktiver	0	880	0	0
	Værdiregulering leasingaktiv			3.781	
	Afgang leasingaktiver	410	562	0	177
	Leasingaktiverne regnskabsmæssige værdi ultimo	28.191	28.702	28.191	28.196
	<i>Forfaldsanalyse:</i>				
	Koncernens samlede leasingforpligtelse forfalder således:				
	Indenfor 1 år fra balancedagen	3.994	4.144	3.994	3.638
	Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	21.197	15.295	21.197	15.295
	Over 5 år fra balancedagen	3.841	9.956	3.841	9.956
	I alt	29.032	29.395	29.032	28.889

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.					Koncern		Banken		
					2022	2021	2022	2021	
Note 32	Efterstillede kapitalindskud								
	Hovedstol	Udstedt	Forfald	Rentesats					
	<i>Supplerende kapital</i>								
	Variabel rente 1)	55.000	02.05.2019	02.05.2029	6,94%	54.828	54.698	54.828	54.698
	Variabel rente 2)	30.000	22.11.2022	22.11.2032	7,81%	29.637	0	29.637	0
	I alt					84.465	54.698	84.465	54.698
	Efterstillede kapitalindskud, medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget					84.465	54.698	84.465	54.698
	Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud					375	0	375	0

1) Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 4,50%.

Kan indfries på kupon dagen fra den 02.05.2024.

2) Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 5,25%.

Kan indfries på kupon dagen fra den 02.05.2027.

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Banken har i 2022 hjemtaget efterstillede kapitalindskud for DKK 30,0 mio.

Efterstillede kapitalindskud måles ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte stiftelsesomkostninger mv. Måling efter første indregning sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Bankens efterstillede kapitalindskud opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2022.

Note 33	Egenkapital	
	<i>Aktiekapital</i>	
	Aktiekapitalen består af 1.650.000 stk. aktier á kr. 20. Alle aktier er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser.	
	Ingen aktier har særlige rettigheder. En aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital (se side 8).	

		Banken	
		2022	2021
Antal aktier primo (stk.)		1.650.000	1.650.000
Tilgang		0	0
Antal aktier ultimo (stk.)		1.650.000	1.650.000

<i>Egne aktier</i>	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2022 Stk.	2021 Stk.	2022 kr.	2021 kr.	2022	2021
Egne aktier primo	7.140	7.140	142.800	142.800	0,4	0,4
Køb	0	0	0	0	0,0	0,0
Salg	0	0	0	0	0,0	0,0
Egne aktier ultimo	7.140	7.140	142.800	142.800	0,4	0,4

		2022	2021
Købesum, erhvervede aktier		0	0
Salgssum, afhændede aktier		0	0
Egne kapitalandele til børskurs udgør		1.535	1.749

					Koncern		Banken		
					2022	2021	2022	2021	
	<i>Hybrid kernekapital</i>								
	Hovedstol	Udstedt	Forfald	Rentesats					
	Hybrid kernekapital	50.000	29.09.2020	Uendelig	6,50%	50.000	50.000	50.000	50.000

Hybrid kernekapital er uden forfald. Betaling af renter er frivillig og kapitalbeviserne er uopsigelige fra kapitalbeviserens side. Derfor behandles hybrid kernekapital regnskabsmæssigt som egenkapital. Nordfyns Bank udstedte den 29.09.2020 50 mio. DKK med mulighed for førtidsindfrielse 29.09.2025. Udstedelsen forrentes med fast årlig kuponrente på 6,5% indtil den 29.09.2025. Derefter med 6 måneders CIBOR med tillæg af et kreditspænd. For udstedelsen gælder, at lånet vil blive nedskrevet, såfremt den egentlige kernekapitalprocent i Nordfyns Bank falder til under 5,125.



## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 34	Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
	Finansgarantier	382.130	515.928	382.130	515.928
	Tabsgarantier for realkreditlån	403.422	502.693	403.422	502.693
	Øvrige eventualforpligtelser	39.842	52.099	39.842	52.099
	I alt	825.394	1.070.720	825.394	1.070.720

Finansgarantier er primært betalingsgarantier, og risikoen kan sidestilles med risikoen på kreditter.

Tabsgarantier for realkreditlån er ydet for den yderste risiko af et realkreditlån til private og erhverv. Garantien ligger inden for 80% af ejendommens værdi for privatboliger, og inden for 60% af ejendommens værdi for erhvervsjendomme baseret på værdien på tidspunktet for garantistillelsen. Værdien er fastsat ved en individuel vurdering af en sagkyndig.

Øvrige eventualforpligtelser omfatter en række garantiformer med varierende risiko; eksempelvis arbejdsgarantier. Risikoen vurderes mindre end på for eksempel kreditter med variabel udnyttelse.

### Leasingforpligtelser, korte leasingaftaler

Koncernen har på balancedagen ingen leasingforpligtelser der er behandlet efter bestemmelsen i IFRS 16.5 om undtagelse af aktivering af korte leasingaftaler.

### Koncern:

Nordfyns Bank deltager, ligesom andre danske pengeinstitutter, i den lovpligtige indskydergarantidækning og afviklingsordning og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække kunders indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i tilfælde af et pengeinstituts afvikling.

Totalkredit- og DLR-lån formidlet af Nordfyns Bank er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit og DLR kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på formidlede lån. Det forventes ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Nordfyns Banks medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse opgjort til ca. 141 mio. kr. pr. 31. december 2022.

Banken er til tider part i forskellige retssager og tvister. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de nødvendige hensættelser i overensstemmelse med en vurdering af risikoen for tab. Der er ingen verserende retssager, som forventes at få indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Til sikkerhed for eventuel gæld i forbindelse med clearing er der overfor Danmarks Nationalbank afgivet sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer og aktier.

### Moderselskab:

Nordfyns Bank er administrationselskab i en dansk sambeskatning med datterselskabet Nordfyns Finans og hæfter derfor ifølge selskabslovens regler herom for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Nordfyns Bank indgår med Nordfyns Finans i en fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2022	2021	2022	2021
Note 35	Kapitalforhold				
	Aktionærernes egenkapital iflg. regnskab	574.439	549.610	574.439	549.610
	Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-102.882	-90.339	-103.375	-90.687
	Immaterielle aktiver	-238	-273	0	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	-5.171	-3.756
	NPE-backstopper fradrag	-7.577	-1.883	-7.577	-1.883
	Andre fradrag mm.	-5.527	-1.257	-5.527	-1.256
	Egentlig kernekapital	458.215	455.858	452.789	452.028
	Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Kernekapital efter fradrag	508.215	505.858	502.789	502.028
	Supplerende kapital	84.465	54.698	84.465	54.698
	Indirekte besiddelse af T2-instrumenter	-6.000	0	-6.000	0
	I alt	78.465	54.698	78.465	54.698
	Kapitalgrundlag	586.680	560.556	581.254	556.726
	Risikoeksponeringer:				
	Kreditrisiko	1.917.613	2.021.181	1.889.104	1.983.508
	Markedsrisiko	232.977	179.477	232.977	179.477
	Operational risiko	404.211	401.221	373.614	372.932
	Risikoeksponeringer i alt	2.554.801	2.601.879	2.495.695	2.535.917
	Egentlig kernekapitalprocent	17,9	17,5	18,1	17,8
	Kernekapitalprocent	19,9	19,4	20,1	19,8
	Kapitalprocent	23,0	21,5	23,3	22,0
	Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	204.384	208.150	199.656	202.873

Kapitalstyringen tager udgangspunkt i Kapitalkravsdirektivet CRD IV samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov opgøres som 8% af de samlede risikoeksponeringer (kapitalkrav fra søjle I) med tillæg af kapital til dækning af risici derudover (kapitalkrav fra søjle II). Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov fremgår af koncernens risikoreport, som offentliggøres på bankens hjemmeside.

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

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 Nærtstående parter  
Som nærtstående parter anses dattervirksomheder og associerede virksomheder. Der henvises til koncernoversigten. Ingen nærtstående parter har bestemmende indflydelse på Nordfyns Bank.

Som nærtstående parter anses ligeledes bankens direktion og bestyrelse, nærtstående parter til disse samt eksponeringer med virksomheder, hvori disse har bestemmende indflydelse.

Nordfyns Bank er bankforbindelse for en række af de nærtstående parter. Formidling af betalingstransaktioner, forrentning af overskudslikviditet samt fremskaffelse af finansiering er de primære ydelser, som Nordfyns Bank leverer.

	Koncern		Banken	
	2022	2021	2022	2021
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	10.316	8.721
Administrationsvederlag	-	-	756	756
Udlån ultimo året	-	-	433.642	411.100
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Bankens renteindtægter (negativ indlånsrente)	4	5	4	5
Gæld til associerede virksomheder	418	629	418	629
Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
<i>Direktionen og nærtstående parter</i>				
Bankens renteindtægter (inkl. negativ indlånsrente)	40	21	40	21
Bankens renteudgifter	0	0	0	0
Gebyrindtægter	1	1	0	1
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	1.393	690	1.393	690
Bankens tilgodehavende, trækingsret	1.944	762	1.944	762
Bankens gæld	807	704	807	704
Garantistillelser	0	198	0	198
<i>Bestyrelse og nærtstående parter</i>				
Bankens renteindtægter (inkl. negativ indlånsrente)	40	132	40	132
Gebyrindtægter- og provisionsindtægter	30	81	30	81
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	810	899	810	899
Bankens tilgodehavende, trækingsret	1.977	3.209	1.977	3.209
Bankens gæld	7.846	9.979	7.846	9.979
Garantistillelser	353	5.950	353	5.950

Alle rente- og gebyrsatser samt øvrige vilkår til nærtstående parter er ydet på markedsmæssige vilkår. Repræsentantskabet anses ikke for værende et snævert ledelsesorgan, hvorfor tilgodehavender, gæld og stillede garantier ikke er oplyst for repræsentantskabet og disses nærtstående.

Rentesatsen for lån til bestyrelse og nærtstående parter ligger i 2022 i intervallet 1,80%-7,94% (1,80%-10,19% i 2021).

Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2022 i niveauet 2,09%-3,74% (2,09%-2,25 i 2021).

Der henvises i øvrigt til note 7 vedrørende vederlag til direktion og bestyrelse.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser  
 Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Nedenfor er for hver regnskabspost angivet værdiansættelsesmetode.

	Koncern			
	2022		2021	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anf.tilgodehavende hos centralbanker	0	873.272	0	817.659
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	34.949	0	40.751
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.771.787	0	1.703.618
Obligationer til dagsværdi	1.346.358	0	1.092.463	0
Aktier mv.	172.607	0	162.139	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	768.043	0	875.386	0
Afledte finansielle instrumenter	1.053	0	552	0
I alt	2.288.061	2.680.008	2.130.540	2.562.028
Finansielle forpligtelser				
Indlån	0	3.376.247	0	3.040.205
Indlån i puljeordninger	768.043	0	875.386	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	45.000	0	55.000
Efterstillede kapitalindsud	0	84.465	0	54.698
Afledte finansielle instrumenter	910	0	372	0
I alt	768.953	3.505.712	875.758	3.149.903

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Dagsværdi er den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller der skal betales for at overdrage en forpligtelse gennem en almindelig transaktion mellem uafhængige markedsdeltagere på målingstidspunktet. Dagsværdien opgøres efter følgende værdiansættelseshieraki:

Noterede priser (niveau 1): Finansielle instrumenter, der værdiansættes med baggrund i noterede kurser på et aktivt marked.

Observerbare input (niveau 2): Finansielle instrumenter, der i alt væsentlighed værdiansættes ud fra andre observerbare input end noterede kurser på et aktivt marked. Kategorien omfatter for eksempelvis illikvide realkreditobligationer, hvor værdiansættelsen udledes af tilsvarende likvide obligationer samt noterede investeringsforeningsbeviser, som handles aktivt.

Ikke observerbare input (niveau 3): Finansielle instrumenter, der værdiansættes med baggrund i dagsværdi beregnet ud fra forskellige forudsætninger. Forudsætningerne kan blandt andet være nylige transaktioner i tilsvarende aktiver, forventede fremtidige betalingsstrømme eller virksomhedernes indre værdi.

Finansielle instrumenter, der måles på grundlag af ikke observerbare input, omfatter unoterede aktier, primært unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor dagsværdien blandt andet fastsættes ud fra bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne i mellem. Ved opgørelsen af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til LOPI's anbefalede kurser, indgår disse således i værdiansættelsen som et ikke observerbart input.

Nordfyns Bank foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber. Banken vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse aktier ikke vil medføre væsentlige andre dagsværdier.

Der er hverken i 2022 eller 2021 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

	Koncern 2022			I alt
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke observerbare input (niveau 3)	
Obligationer til dagsværdi	1.346.358	0	0	1.346.358
Aktier mv.	8.640	0	163.967	172.607
Aktiver tilknyttet puljeordninger	442.958	325.085	0	768.043
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	143	143
Indlån i puljeordninger	0	-768.043	0	-768.043
I alt	1.797.956	-442.958	164.110	1.519.108

  

	Koncern 2021			I alt
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke observerbare input (niveau 3)	
Obligationer til dagsværdi	1.092.463	0	0	1.092.463
Aktier mv.	9.760	20	152.359	162.139
Aktiver tilknyttet puljeordninger	498.404	376.982	0	875.386
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	180	180
Indlån i puljeordninger	0	-875.386	0	-875.386
I alt	1.600.627	-498.384	152.539	1.254.782

### Følsomhedsoplysninger

For finansielle instrumenter, hvor dagsværdien måles på grundlag af observerbare input (niveau 2), er de væsentligste poster aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger. En ændring i dagsværdien for aktiver tilknyttet puljeordninger vil ikke have nogen resultatmæssig effekt for koncernen, da både et negativt og positivt afkast tilfalder puljedeltagerne.

Koncernens væsentligste investering i aktier placeret i niveau 3 omfatter aktier i DLR Kredit på 126 mio.kr. (2021: 118 mio. kr.), hvilket svarer til 77% (2021: 83%) af den samlede dagsværdi af finansielle instrumenter i niveau 3.

Dagsværdien for aktier mv., som måles på grundlag af ikke observerbare input (niveau 3), er primært baseret på selskabernes indre værdi, hvor den væsentligste investering er aktier i DLR Kredit. En ændring i DLR Kredits egenkapital på 100 mio. kr. vil påvirke koncernens dagsværdi for aktiebeholdningen med 0,8 mio.kr. (2021: 0,8 mio. kr.)

	Koncern	
	2022	2021
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	152.539	141.134
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	52	-2
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	6.647	9.384
Afledte finansielle instrumenter	-37	61
Køb	5.217	1.991
Salg	-308	-29
Regnskabsmæssig værdi ultimo	164.110	152.539

Værdiansættelse af unoterede aktier er påvirket af skøn. Se beskrivelse note 2.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdien baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

- For en række af koncernens indlån og udlån mv. er renten afhængig af renteutviklingen. Dagsværdien vurderes således i det væsentligste at svare til den regnskabsmæssige værdi.
- Dagsværdien for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at koncernen løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsvilkår. For udlån vurderes de indregnede nedskrivninger at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen. Forskellen til dagsværdier udgør alene modtagne ej indtægtsførte gebyrer og provisioner.
- For indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindsud vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.

Dagsværdien er for alle nedenstående finansielle aktiver og forpligtelser opgjort i henhold til niveau 3 i dagsværdihierakiet.

	Koncern 2022		Koncern 2021	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	873.272	873.272	817.659	817.659
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.949	34.949	40.751	40.751
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.771.787	1.780.044	1.703.618	1.712.674
I alt	2.680.008	2.688.265	2.562.028	2.571.084
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.376.247	3.376.247	3.040.205	3.040.205
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	45.000	45.000	55.000	55.000
Efterstillede kapitalindsud	84.465	85.000	54.698	55.000
I alt	3.505.712	3.506.247	3.149.903	3.150.205

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2022			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Tvungen dagsværdi jf. IFRS 9	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	109.079	6.115	0	115.194
Renteudgifter	-9.720	-26	0	-9.746
Netto renteindtægter	99.359	6.089	0	105.448
Udbytte af aktier mv.	0	4.040	0	4.040
Kursreguleringer	0	-19.402	0	-19.402
Afkast af puljeaktiver	0	-106.446	0	-106.446
Indlån i puljeordninger	0	106.445	0	106.445
Afkast	99.359	-9.274	0	90.085
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	873.272	0	0	873.272
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.949	0	0	34.949
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.771.787	0	0	1.771.787
Obligationer til dagsværdi	0	1.346.358	0	1.346.358
Aktier mv.	0	172.607	0	172.607
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	768.043	0	768.043
Afledte finansielle instrumenter	0	1.053	0	1.053
Finansielle aktiver i alt	2.680.008	2.288.061	0	4.968.069
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.376.247	0	0	3.376.247
Indlån i puljeordninger	0	0	768.043	768.043
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	45.000	0	0	45.000
Afledte finansielle instrumenter	0	910	0	910
Efterstillede kapitalindskud	84.465	0	0	84.465
Finansielle forpligtelser i alt	3.505.712	910	768.043	4.274.665

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

### Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2021			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Tvungen dagsværdi jf. IFRS 9	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	104.824	3.354	0	108.178
Renteudgifter	-10.103	-1.039	0	-11.142
Netto renteindtægter	94.721	2.315	0	97.036
Udbytte af aktier mv.	0	2.263	0	2.263
Kursreguleringer	0	13.062	0	13.062
Afkast af puljeaktiver	0	95.306	0	95.306
Indlån i puljeordninger	0	-95.306	0	-95.306
Afkast	94.721	17.640	0	112.361
<b>Finansielle aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	817.659	0	0	817.659
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.751	0	0	40.751
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.703.618	0	0	1.703.618
Obligationer til dagsværdi	0	1.092.463	0	1.092.463
Aktier mv.	0	162.139	0	162.139
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	875.386	0	875.386
Afledte finansielle instrumenter	0	552	0	552
Finansielle aktiver i alt	2.562.028	2.130.540	0	4.692.568
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Indlån	3.040.205	0	0	3.040.205
Indlån i puljeordninger	0	0	875.386	875.386
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	0	0	55.000
Afledte finansielle instrumenter	0	372	0	372
Efterstillede kapitalindskud	54.698	0	0	54.698
Finansielle forpligtelser i alt	3.149.903	372	875.386	4.025.661



# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Nordfyns Bank påtager sig forskellige risici som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed og andre aktiviteter forbundet hermed. De væsentligste risikoområder er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker koncernen.

Bestyrelsen fastlægger relevante risikopolitikker, principper for risikostyring samt rammer for de enkelte risikoområder og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Formålet med koncernens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed.

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.

Nordfyns Bank har udpeget en risikoansvarlig, der er ansvarlig for, at risikostyringen sker på betryggende vis, herunder at skabe et overblik over koncernens risici og det samlede risikobillede.

Risikoområderne samt styringen af disse er beskrevet i det følgende.

## Kreditrisiko

De væsentligste risici i koncernen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Kreditrisiko er risikoen for at tab som følge af, at kunder eller andre modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster og er specificeret på side 62.

### *Kreditpolitik og kreditrisikostyring*

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er vedtaget og fastlagt af bestyrelsen.

Kreditpolitikken fastlægger, at der altid skal være en god spredning på eksponeringsstørrelser og brancher, samt at der som hovedregel er sikkerhedsstillelse fra kunden.

Udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 39.

Koncernens målgruppe er privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder. Bankens kunder skal være bosiddende eller have tilknytning til bankens primære markedsområde, som er Fyn, Fredericia kommune, Kolding kommune samt Vejle kommune. For leasingkunder er markedsområdet hele Danmark.

Der er i 2022 ikke foretaget væsentlige ændringer af hvilke typer og omfang af kreditrisici, banken ønsker at påtage sig.

Koncernens kreditrisiko overvåges løbende. Kreditafdelingen har ansvaret for overvågning af den samlede kreditrisiko samt rapportering til direktion og bestyrelse. Den daglige styring af koncernens kreditrisici foretages af kunderådgivere og filialer, hvor hver enkelt medarbejder har fået tildelt en bevillingsramme.

Kunderne inddeles i 3 forskellige bonitetskategorier. Inddelingen sker på baggrund af en vurdering af forskellige parametre, herunder data vedrørende kundens økonomi, så som indtjening, rådighedsbeløb m.v.

På side 61 er udlån og garantier, som ikke er kreditforringet specificeret på de 3 bonitetskategorier.

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme eller løsøre. Værdien af sikkerhederne vurderes løbende og der tages hensyn til eventuelle omkostninger ved realisation.

Kvartalvis foretages en gennemgang af alle eksponeringer, som vurderes at være risikofyldte. Såfremt et udlån vurderes at være kreditforringet beregnes nedskrivningsbehovet baseret på en individuel vurdering af kredittabet i lånets løbetid (eksponeringen overføres til stadie 3 jf. nedenstående beskrivelse).

Der foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen.

Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier. På efterfølgende side er de samlede krediteksponeringer opdelt på de tre stadier.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Krediteksponeringer opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og garantier. Eksponeringer er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Nedenstående specifikation viser krediteksponeringer fordelt på brancher og stadie for kreditrisiko.

Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelige stigning i kreditrisikoen.

Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver.

Koncernen har ingen væsentlige aktiver, som var kreditforringet på udstedelsestidspunktet.

	Koncern 2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.017	0	1.748	3.765
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	73.484	14.501	34.104	122.089
Industri og råstofudvinding	74.847	26.522	9.239	110.608
Energiforsyning	25.218	0	0	25.218
Bygge og anlæg	167.638	47.360	20.065	235.063
Handel	167.592	32.507	22.663	222.762
Transport, hoteller og restauranter	85.248	287.653	17.081	389.982
Information og kommunikation	4.441	5.211	3.793	13.445
Finansiering og forsikring	106.630	24.153	4.969	135.752
Fast ejendom	280.259	62.954	17.008	360.221
Øvrige erhverv	175.916	36.444	4.633	216.993
Erhverv i alt	1.161.273	537.305	133.555	1.832.133
Private	1.324.885	97.471	53.123	1.475.479
I alt	2.488.175	634.776	188.426	3.311.377
	Koncern 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.022	0	1.253	3.275
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	76.715	18.861	35.955	131.531
Industri og råstofudvinding	75.407	14.291	6.229	95.927
Energiforsyning	8.146	0	0	8.146
Bygge og anlæg	188.307	40.791	11.953	241.051
Handel	170.136	33.948	14.370	218.454
Transport, hoteller og restauranter	133.972	188.921	25.784	348.677
Information og kommunikation	7.278	4.760	1.653	13.691
Finansiering og forsikring	98.324	23.709	4.043	126.076
Fast ejendom	245.076	62.789	14.595	322.460
Øvrige erhverv	143.353	45.151	9.363	197.867
Erhverv i alt	1.146.714	433.221	123.945	1.703.880
Private	1.665.779	124.957	58.447	1.849.183
I alt	2.814.515	558.178	183.645	3.556.338

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Banken 2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.017	0	1.748	3.765
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	30.353	7.134	33.291	70.778
Industri og råstofudvinding	59.151	23.822	9.239	92.212
Energiforsyning	25.218	0	0	25.218
Bygge og anlæg	136.202	19.240	17.585	173.027
Handel	131.697	25.389	22.663	179.749
Transport, hoteller og restauranter	44.290	12.838	4.879	62.007
Information og kommunikation	3.110	5.211	3.793	12.114
Finansiering og forsikring	597.985	23.846	4.969	626.800
Fast ejendom	268.622	61.356	15.591	345.569
Øvrige erhverv	129.554	31.782	4.633	165.969
Erhverv i alt	1.426.182	210.618	116.643	1.753.443
Private	1.324.885	97.471	53.123	1.475.479
I alt	2.753.084	308.089	171.514	3.232.687

	Banken 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.022	0	1.253	3.275
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	25.668	11.114	35.955	72.737
Industri og råstofudvinding	54.638	11.127	5.938	71.703
Energiforsyning	8.146	0	0	8.146
Bygge og anlæg	138.164	31.399	10.056	179.619
Handel	141.376	24.634	14.049	180.059
Transport, hoteller og restauranter	45.727	6.142	9.879	61.748
Information og kommunikation	4.693	4.760	1.653	11.106
Finansiering og forsikring	543.991	18.594	4.043	566.628
Fast ejendom	238.300	62.144	14.595	315.039
Øvrige erhverv	97.992	37.060	9.231	144.283
Erhverv i alt	1.298.695	206.974	105.399	1.611.068
Private	1.665.779	124.957	58.447	1.849.183
I alt	2.966.496	331.931	165.099	3.463.526

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncern 2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.802.483	55.475	0	1.857.958
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	643.123	340.182	0	983.305
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	42.569	232.804	0	275.373
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	6.315	188.426	194.741
I alt	2.488.175	634.776	188.426	3.311.377

  

	Koncern 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.825.343	34.262	0	1.859.605
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	926.873	325.670	0	1.252.543
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	62.299	188.049	0	250.348
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	10.197	183.645	193.842
I alt	2.814.515	558.178	183.645	3.556.338

  

	Banken 2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.660.757	43	0	1.660.800
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	1.071.529	147.109	0	1.218.638
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	20.798	154.622	0	175.420
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	6.315	171.514	177.829
I alt	2.753.084	308.089	171.514	3.232.687

  

	Banken 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.702.156	4	0	1.702.160
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	1.237.916	204.933	0	1.442.849
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	26.424	126.062	0	152.486
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	932	165.099	166.031
I alt	2.966.496	331.931	165.099	3.463.526

Bonitetskategori 3 og 2 a omfatter kunder med en god økonomi kendetegnet ved et tilfredsstillende rådighedsbeløb og formue. Erhvervs-kunder i denne kategori er kendetegnet ved en tilfredsstillende indtjening og positiv egenkapital i virksomheden.

Bonitetskategori 2b omfatter kunder, hvor økonomien er svag som følge af rådighedsbeløb lavere end normen, negativ formue eller andre økonomiske sårbarheder. Erhvervs-kunder i denne kategori er kendetegnet ved lav indtjening og lav soliditet.

Bonitetskategori 2c omfatter kunder, hvor kundens økonomi er særdeles svag. Opstår der negative uforudsete begivenheder, kan der være tvivl om, hvorvidt kunden kan overholde sine betalingsforpligtelser.

Bonitetskategori 1 omfatter kunder, som er kreditforringede.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Nedenstående tabel viser udlån i restance samt værdi af stillede sikkerheder for disse lån. Udlån er opgjort som kundernes samlede udlån, dvs. såfremt kunden er i restance med ét lån indgår kundens samlede udlån i opgørelsen.

	Koncern 2022		Banken 2022	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
Udlån i restance				
0-30 dage	62.746	32.859	51.423	23.373
31-60 dage	2.200	1.065	1.745	610
61-90 dage	6.391	5.371	272	0
over 90 dage	3.070	1.983	746	49
I alt	74.407	41.278	54.186	24.032

	Koncern 2021		Banken 2021	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
Udlån i restance				
0-30 dage	45.849	11.521	36.312	9.754
31-60 dage	9.430	4.374	4.727	2.062
61-90 dage	0	0	0	0
over 90 dage	5.968	333	429	51
I alt	61.247	16.228	41.468	11.867

Kreditkvalitet - ej kreditforringet udlån og garantier

Ej kreditforringet udlån og garantier kan for så vidt angår kreditbonitet og primære kundegrupper inddeles i nedenstående kategorier:

	Koncern		Bank	
	2022	2021	2022	2021
Private				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	824.932	970.999	824.932	970.999
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	275.219	452.624	275.219	452.624
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	34.385	56.384	34.385	56.384
I alt	1.134.536	1.480.007	1.134.536	1.480.007
Erhverv				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	384.654	386.376	329.222	228.929
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	490.884	575.214	297.811	315.523
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	195.148	156.745	95.195	58.882
I alt	1.070.686	1.118.335	722.228	603.334
Finansiering				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	71.526	65.359	71.526	65.359
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	12.231	27.987	445.873	439.087
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	18.288	8.265	18.288	8.265
I alt	102.045	101.611	535.687	512.711
Øvrige				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.217	602	1.217	602
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	0	620	0	620
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	0	0	0	0
I alt	1.217	1.222	1.217	1.222

Definitionen af bonitetskategorierne fremgår af side 60.

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2022	2021	2022	2021
Note 38	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Samlet krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	873.272	817.659	873.272	817.659
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.968	40.768	34.968	40.768
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.872.766	1.803.829	1.727.718	1.672.118
	Obligationer til dagsværdi	1.346.358	1.092.463	1.346.358	1.092.463
	I alt	4.127.364	3.754.719	3.982.316	3.623.008
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	832.116	1.076.586	832.116	1.076.586
	Udnyttede kreditrammer	606.490	675.922	672.848	714.822
	I alt	1.438.606	1.752.508	1.504.964	1.791.408
	Maksimal krediteksponering før nedskrivning og hensættelser i alt	5.565.970	5.507.227	5.487.280	5.414.416
	Samlet krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	873.272	817.659	873.272	817.659
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.949	40.751	34.949	40.751
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.771.787	1.703.618	1.633.124	1.578.299
	Obligationer til dagsværdi	1.346.358	1.092.463	1.346.358	1.092.463
	I alt	4.026.366	3.654.491	3.887.703	3.529.172
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	825.394	1.070.720	825.394	1.070.720
	Udnyttede kreditrammer	604.210	673.681	670.568	712.581
	I alt	1.429.604	1.744.401	1.495.962	1.783.301
	Maksimal krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser i alt	5.455.970	5.398.892	5.383.665	5.312.473

Koncernens og bankens samlede maksimale krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceførte- og ikke balanceførte poster.

## NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2022	2021	2022	2021
Note 38	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Ej kreditforringet eksponeringer fordelt på kundegrupper				
	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer i alt				
	Private	1.407.597	1.779.568	1.407.597	1.779.568
	Erhverv	1.550.667	1.458.418	988.889	921.999
	Finansiering	117.966	109.332	617.966	559.332
	Øvrige	2.017	2.022	2.017	2.022
	I alt	3.078.247	3.349.340	3.016.469	3.262.921
	Heraf indregnet i balancen				
	Private	606.114	693.471	606.114	693.471
	Erhverv	1.016.199	873.695	454.421	337.276
	Finansiering	64.565	71.744	498.207	482.844
	Øvrige	1	0	1	0
	I alt	1.686.879	1.638.910	1.558.743	1.513.591
	Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen				
	Private	319.303	319.488	319.303	319.488
	Erhverv	901.230	802.671	438.175	384.512
	Finansiering	36.903	41.701	36.903	41.701
	Øvrige	2.000	1.349	2.000	1.349
	I alt	1.259.436	1.165.209	796.381	747.050

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme og løsøre. Belåningsværdien af de sikkerheder koncernen har modtaget fra kunder, opgøres til dagsværdi fradraget omkostninger ved overtagelse og realisationskomkostninger. Hvis en sikkerhed er stillet for flere tilgodehavender, medregnes sikkerheden med den opgjorte sikkerhedsværdi efter en fastsat fordelingsnøgle. Derved sikres, at modtagne sikkerheder ikke medregnes flere gange. Sikkerhederne, som oplyses, er uden værdi af overskydende sikkerheder. Koncernen opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

## Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af koncernens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsf forholdene, herunder renteændringer. Markedsrisikoen omfatter renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Bestyrelsen fastlægger overordnede politikker, principper og rammer for styring af markedsrisici. Bestyrelsens instruks til direktionen fastsætter direktionens rammer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i markedsrisici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Direktionen kan videregive dele af risikorammerne til enkelte medarbejdere og den daglige styring af markedsrisici sker ved hjælp af interne instrukser og retningslinjer til hver enkelt medarbejder.

Finansafdelingen har ansvaret for løbende overvågning og opgørelse af markedsrisici samt rapportering til direktion og bestyrelse.

Der er i 2022 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder m.v. i forhold til sidste år.

## Renterisiko

Renterisikoen udtrykkes som risikoen for tab som følge af en generel parallelforskydning i renten på ét procentpoint enten i op- eller nedadgående retning. Renterisikoen opgøres efter Finanstilsynets retningslinier.

Renterisikoen relaterer sig til fastforrentede udlån, obligationer, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital. I henhold til bankens interne retningslinier er rammen fastsat til, at den samlede renterisiko maksimalt må udgøre 4% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2022	2021	2022	2021
Renterisiko i procent af kernekapital	2,2	0,7	2,2	0,7
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	11.230	3.634	11.074	3.557
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	11.015	3.289	10.859	3.212
USD	215	345	215	345
I alt	11.230	3.634	11.074	3.557



# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

		Koncern		
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2022:		DKK	USD	I alt
Under 1 år		1.567	0	1.567
1 - 2 år		1.856	0	1.856
2 - 3,6 år		-1.755	215	-1.540
Over 3, 6 år		9.347	0	9.347
I alt		11.015	215	11.230
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2021:		DKK	USD	I alt
Under 1 år		18	0	18
1 - 2 år		1.026	0	1.026
2 - 3,6 år		-446	345	-101
Over 3, 6 år		2.691	0	2.691
I alt		3.289	345	3.634
Renterisiko opdelt på produkter:	2022	2021		
<i>Aktiver</i>				
Udlån	156	77		
Obligationer & fondsforretninger	13.773	8.024		
<i>Passiver</i>				
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-587	-943		
Efterstillede kapitalindskud	-717	-1.370		
Hybrid kernekapital	-1.395	-2.154		
I alt	11.230	3.634		

## Aktierisiko

Størrelsen af bankens aktierisiko vurderes løbende. Banken har en mindre beholdning af børsnoterede aktier samt en beholdning af unoterede aktier, primært unoterede aktier i sektorejede selskaber. Banken ejer disse sektoraktier med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag.

I henhold til bankens interne retningslinier er rammen for beholdningen af børsnoterede aktier m.v. fastsat til 5% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2022	2021	2022	2021
Aktiebeholdning opdelt				
Børsnoterede aktier m.v.	8.640	9.760	8.640	9.760
Aktier i sektorejede selskaber	163.967	152.379	163.967	152.379
Aktiebeholdning i alt	172.607	162.139	172.607	162.139
Børsnoterede aktier mv. i procent af egentlig kernekapital	1,7	1,9	1,7	1,9
Følsomhed i forhold til aktierisiko				
Hvis den faktiske handelsværdi for børsnoterede aktier mv. afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	864	976	864	976

For følsomhedsoplysninger for aktier i sektorselskaber henvises til side 53.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

## Valutarisiko

Størrelsen af bankens valutarisiko samt spredning på valutaer vurderes løbende. I henhold til bankens interne retningslinier må bankens samlede valutaposition (beregnet som summen af de numeriske nettopositioner) ikke overstige 10% af kernekapitalen efter fradrag.

	Koncern		Bank	
	2022	2021	2022	2021
Valutaeksponering:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	24.341	18.079	24.341	18.079
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	10	3.743	10	3.743
Passiver i fremmed valuta i alt	17.696	14.548	17.696	14.548
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	277	299	277	299
Valutakursindikator 1	8.645	4.194	8.645	4.194
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	1,7	0,8	1,7	0,8
Valutakursindikator 2	141	56	141	56
Valutakursindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Valutakursindikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

## Valutaposition i hovedvalutaerne:

(negativt fortegn - nettogæld)

EUR	-2.000	-662	-2.000	-662
USD	3.004	380	3.004	380
GBP	1.143	782	1.143	782
SEK	895	201	895	201
NOK	799	510	799	510
CHF	940	902	940	902
Øvrige valutaer	1.864	1.419	1.864	1.419

## Følsomhed i forhold til valutarisiko

Den største valutaposition er i USD, og hvis kursen på USD falder med 50 kurspoint, vil det få en resultatpåvirkning før skat på -0,22 mio. kr.

Den største valutaposition er i CHF, og hvis kursen på CHF falder med 50 kurspoint, vil det få en resultatpåvirkning før skat på -0,07 mio. kr.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af likviditetsbehovet.

Bankens bestyrelse har vedtaget en likviditetspolitik, som angiver rammerne for bankens likviditetsstyring, herunder mål og politikker mv. samt rapportering på likviditetsområdet inkl. likviditetsprognoser.

Banken har endvidere udarbejdet en likviditetsberedskabsplan, som angiver konkrete tiltag til forbedring af likviditeten, som banken kan iværksætte, hvis likviditetsprognoserne ikke kan leve op til politikkerne.

Banken ønsker en forsvarlig likviditetsrisiko, hvilket bl.a. indebærer, at likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under et stress-scenarium skal være tilstrækkelig likviditet til at opfylde likviditetsbehovet.

Der er ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Banken styrer likviditeten efter likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR), der stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie af pengestrømmene på 30-dages sigt. I henhold til kravene i CRR-forordningen skal LCR udgøre mindst 100% og banken har i likviditetspolitikken fastsat, at LCR skal udgøre mindst 150%. LCR er pr. 31. december 2022 opgjort til 503%. Pr. 31. december 2021 udgjorde LCR 504%.

Banken styrer endvidere efter likviditetskravet Net Stable Funding Ratio (NSFR). I henhold til lovgivningen skal NSFR udgøre mindst 100% og banken i i likviditetspolitikken fastsat, at NSFR skal udgøre mindst 120%. NSFR er pr. 31. december 2022 opgjort til 176%. Pr. 31. december 2021 udgjorde NSFR 163%.

Forventet forfaldstidspunkt af balancens poster der anvendes til likviditetsstyring

	Koncern 2022		Koncern 2021	
	< 1 år	> 1 år	< 1 år	> 1 år
<b>Aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	873.272	0	817.659	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.949	0	40.751	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.072.577	699.210	989.736	713.882
Obligationer til dagsværdi	846.890	499.468	64.145	1.028.318
Aktier ekskl. sektoraktier	8.640	0	9.760	0
I alt	2.836.328	1.198.678	1.922.051	1.742.200
<b>Passiver</b>				
Indlån og anden gæld	45.727	3.330.520	38.125	3.002.080
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	20.000	25.000	0	55.000
Efterstillede kapitalindskud	0	84.465	0	54.698
I alt	65.727	3.439.985	38.125	3.111.778

Indlån omfatter anfordringstilgodehavender. Anfordringsindlån har kontraktmæssig kort løbetid, men betragtes som en stabil fundingkilde med forventet løbetid over 1 år.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Oplysningerne omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter. For forpligtelser med variable pengestrømme, for eksempel variabelt forrentede forpligtelser, er oplysningerne baseret på de kontraktlige betingelser.

Indlån er i hovedtræk anfordringstilgodehavender, men betragtes i praksis som en stabil fundingkilde, da udtræk i hovedsagen modsvares af modtagne indskud.

Træk på garantier betinges, at en række individuelle betingelser skal være opfyldt. Da det ikke er muligt at fastsætte det tidligste betalingstidspunkt, er alle garantier inkluderet under 1 år.

Uudnyttede kredittilsagn kan tilbagekaldes med et varsel på 3 måneder.

Nedenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt, hvorpå et beløb kan kræves betalt.

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

	Koncern 2022				
	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.376.247	3.376.247	3.127.499	99.332	149.416
Indlån i puljeordninger	768.043	768.043	58.523	26.903	682.617
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	45.000	45.000	0	25.000	0
Efterstillede kapitalindskud	84.465	85.000	0	0	85.000
Garantier	825.394	825.394	825.394	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	606.490	606.490	0	0

	Koncern 2021				
	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.040.205	3.040.205	2.818.061	99.593	122.551
Indlån i puljeordninger	875.386	875.386	68.385	27.247	779.754
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	55.000	0	55.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.698	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.070.720	1.070.720	1.070.720	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	675.922	675.922	0	0

	Banken 2022				
	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.284.664	3.284.664	3.113.307	29.719	141.638
Indlån i puljeordninger	768.043	768.043	58.523	26.903	682.617
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	45.000	45.000	20.000	25.000	0
Efterstillede kapitalindskud	84.465	85.000	0	0	85.000
Garantier	825.394	825.394	825.394	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	672.848	672.848	0	0

	Banken 2021				
	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	2.952.100	2.952.100	2.806.934	32.027	113.139
Indlån i puljeordninger	875.386	875.386	68.385	27.247	779.754
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	55.000	0	55.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.698	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.070.720	1.070.720	1.070.720	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	714.822	714.822	0	0

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

## Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssigheder eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Operationel risiko er endvidere risikoen for, at koncernen ikke drives efter de juridiske og lovgivningsmæssige krav, markedsstandarder og etiske krav, som er gældende for branchen.

Nordfyns Bank har udarbejdet en politik for operationelle risici. Målet er, at bankens operationelle risici skal begrænses under hensyntagen til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Banken har udarbejdet forskellige politikker, skriftlige forretningsgange og interne kontroller for at minimere operationelle risici. Banken har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er it-forsyningen. Banken har udarbejdet en it-sikkerhedspolitik samt nød- og beredskabsplaner i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Bankens dataleverandør er Bankdata, som har dublering af systemer og drift på alle væsentlige områder.

Note 39 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	Koncern				Banken			
	2022	pct	2021	pct	2022	pct	2021	pct
<i>Offentlige myndigheder</i>	2.848	0,1	2.427	0,1	2.848	0,1	2.427	0,1
<i>Erhverv</i>								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	101.921	3,8	110.455	3,8	50.610	2,0	51.661	1,9
Industri og råstofudvinding	84.853	3,1	61.617	2,1	66.457	2,6	37.392	1,4
Energiforsyning	17.268	0,6	5.310	0,2	17.268	0,7	5.310	0,2
Bygge og anlæg	151.233	5,6	153.365	5,3	89.197	3,5	91.933	3,3
Handel	167.645	6,2	131.605	4,6	124.632	4,9	93.210	3,4
Transport, hoteller og restauranter	372.879	13,8	328.509	11,3	44.904	1,8	41.580	1,5
Information og kommunikation	5.544	0,2	6.505	0,2	4.213	0,2	3.920	0,1
Finansiering og forsikring	115.966	4,3	115.102	4,0	540.656	21,1	516.754	18,8
Fast ejendom	324.358	12,0	288.335	10,0	309.707	12,1	280.914	10,2
Øvrige erhverv	169.749	6,3	139.610	4,8	118.724	4,6	86.028	3,1
Erhverv i alt	1.511.416	55,9	1.340.413	46,3	1.366.368	53,5	1.208.702	43,9
<i>Private</i>	1.190.618	44,0	1.537.575	53,6	1.190.618	46,4	1.537.575	56,0
I alt	2.704.882	100,0	2.880.415	100,0	2.559.834	100,0	2.748.704	100,0

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2022

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	36	297	-305	-8	-50	15	42	0
Terminer/futures, salg	36	362	-249	113	126	15	-13	0
Spot, køb	17.376	60	-283	-223	-223	0	0	0
Spot, salg	17.376	311	-53	258	130	0	0	0
		1.030	-890	140	-17	30	29	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	441	8	-11	-3	-3	0	0	0
Aktieforretninger, salg	441	11	-8	3	3	0	0	0
		19	-19	0	0	0	0	0
I alt		1.049	-909	140	-17	30	29	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver				1.053				
Andre passiver				910				

Koncern 2021

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	46	209	-118	91	45	9	46	0
Terminer/futures, salg	46	159	-161	-2	27	9	-28	0
Spot, køb	43.028	2	-45	-43	-43	0	0	0
Spot, salg	44.888	130	0	130	130	0	0	0
		500	-324	176	159	18	18	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	1.622	42	-8	34	34	0	0	0
Aktieforretninger, salg	650	8	-38	-30	-30	0	0	0
		50	-46	4	4	0	0	0
I alt		550	-370	180	163	18	18	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver				552				
Andre passiver				372				

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Banken 2022

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	36	297	-305	-8	-50	15	42	0
Terminer/futures, salg	36	362	-249	113	126	15	-13	0
Spot, køb	17.376	60	-283	-223	-223	0	0	0
Spot, salg	17.376	311	-53	258	130	0	0	0
		1.030	-890	140	-17	30	29	0
<b>Aktiekontrakter</b>								
Aktieforretninger, køb	441	8	-11	-3	-3	0	0	0
Aktieforretninger, salg	441	11	-8	3	3			
Terminer/futures, køb	3	3	0	3	3			
Terminer/futures, salg	0	0	0	0				
		22	-19	3	3	0	0	0
I alt		1.052	-909	143	-14	30	29	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver				1.053				
Andre passiver				910				

Banken 2021

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	46	209	-118	91	45	9	46	0
Terminer/futures, salg	46	159	-161	-2	27	9	-28	0
Spot, køb	43.028	2	-45	-43	-43	0	0	0
Spot, salg	44.888	130	0	130	130	0	0	0
		500	-324	176	159	18	18	0
<b>Aktiekontrakter</b>								
Aktieforretninger, køb	1.622	42	-8	34	34	0	0	0
Aktieforretninger, salg	650	8	-38	-30	-30			
		50	-46	4	4	0	0	0
I alt		550	-370	180	163	18	18	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver				552				
Andre passiver				372				

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 41 Segmentoplysninger for koncernen

Koncernen er organiseret i forretningsområderne bankforretninger og leasing. De rapporterende forretningsområder er identiske med koncernens organisatoriske enheder, hvorpå intern opfølgning foregår.

Bankforretninger omfatter driften i A/S Nordfyns Bank.

Leasing omfatter driften i det 100%-ejede datterselskab Nordfyns Finans A/S.

Øvrige omfatter elimineringsposter.

Der er ikke sket sammenlægning af driftssegmenter.

Der gives ikke oplysning om geografiske markeder, da koncernen udelukkende driver virksomhed i Danmark.

Transaktioner mellem segmenterne er opgjort til faktiske afregningspriser, som svarer til vurderede markedspriser for de pågældende tjenesteydelser m.v.

Nordfyns Bank koncernen har ingen kunder, som bidrager med 10% eller mere af de samlede indtægter

Forretningssegmenter 2022	Bank- forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	89.551	15.897	0	105.448
Netto gebyrindtægter m.v.	115.002	-2.978	1	112.025
Kursregulering	-19.402	0	0	-19.402
Øvrige indtægter	856	10.419	-756	10.519
Bruttoindtjening	186.007	23.338	-755	208.590
Omkostninger	148.744	13.894	-755	161.883
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7.361	593	0	7.954
Andre driftsomkostninger	416	0	0	416
Nedskrivninger på udlån	4.005	3.259	0	7.264
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	4.628	0	-4.608	20
Resultat før skat	30.109	5.592	-4.608	31.093
Indlån	3.284.664	91.583	0	3.376.247
Udlån	1.633.124	572.305	-433.642	1.771.787
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	27.050	0	-26.711	339
Garantier	825.394	0	0	825.394
Obligationer og aktier	1.518.965	0	0	1.518.965
Aktiver i alt	4.963.257	578.934	-465.706	5.076.485
Forpligtelser i alt	4.338.818	552.223	-438.995	4.452.046
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	5.456	760	0	6.216
Antal medarbejdere	103	10	0	113



# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningssegmenter 2021	Bank- forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	83.072	13.964	0	97.036
Netto gebyrindtægter m.v.	114.355	-4.395	0	109.960
Kursregulering	13.062	0	0	13.062
Øvrige indtægter	854	8.718	-756	8.816
Bruttoindtjening	211.343	18.287	-756	228.874
Omkostninger	137.520	13.355	-756	150.119
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.351	611	0	9.962
Andre driftsomkostninger	117	0	0	117
Nedskrivninger på udlån	-26.918	1.949	0	-24.969
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.083	0	-2.081	2
Resultat før skat	93.356	2.372	-2.081	93.647
Indlån	2.952.100	88.105	0	3.040.205
Udlån	1.578.299	536.419	-411.100	1.703.618
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	24.422	0	-24.103	319
Garantier	1.070.720	0	0	1.070.720
Obligationer og aktier	1.254.602	0	0	1.254.602
Aktiver i alt	4.694.997	544.175	-440.414	4.798.758
Forpligtelser i alt	4.095.387	520.072	-416.311	4.199.148
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	1.008	1.486	0	2.494
Antal medarbejdere	104	11	0	115

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 42	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
Femårsoversigt, hoved og nøgletal					
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	217.473	206.996	188.546	181.156	168.668
Kursreguleringer	-19.402	13.062	11.720	16.663	19.497
Udgifter til personale og administration	161.883	150.119	138.219	137.209	140.004
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7.264	-24.969	22.883	10.773	15.841
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20	2	20	12	12
Årets resultat	25.423	74.785	30.170	42.547	35.676
Balance					
Udlån	1.771.787	1.703.618	1.648.631	1.647.959	1.668.264
Aktionærernes egenkapital	574.439	549.610	477.153	448.802	406.107
Aktiver i alt	5.076.485	4.798.758	4.610.325	4.106.538	3.742.447
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,0	21,5	19,2	16,6	15,7
Kernekapitalprocent	19,9	19,4	17,1	14,5	14,0
Egenkapitalforrentning før skat*	5,0	17,6	7,9	12,3	10,2
Egenkapitalforrentning efter skat*	3,9	13,9	6,3	10,0	9,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,7	1,2	1,3	1,2
Renterisiko	2,2	0,7	1,0	1,5	4,1
Valutaposition	1,7	0,8	2,1	2,4	2,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	45,2	46,1	46,5	51,3	55,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	2,8	3,1	3,7	4,1
Årets udlånsvækst	4,0	3,3	0,0	-1,2	-3,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	503	498	509	670	473,0
Summen af store eksponeringer	13,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,3	-0,9	0,8	0,4	0,6
Akk. nedskrivningsprocent	4,0	3,7	4,5	3,8	3,9
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,5	1,6	0,7	1,0	1,0
Årets resultat pr. aktie	13	44	18	26	22
Indre værdi pr. aktie*, **	350	335	290	273	247
Udbytte pr. aktie**	0	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	15,9	5,6	8,9	4,7	6,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,6	0,7	0,6	0,5	0,6

\* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

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

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Banken				
Note 42 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	204.553	197.427	179.743	172.923	162.842
Kursreguleringer	-19.402	13.062	11.720	16.663	19.497
Udgifter til personale og administration	148.744	137.520	127.334	126.048	129.610
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	4.005	-26.918	19.539	9.343	15.335
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	4.628	2.083	1.802	3.483	5.896
Årets resultat	25.423	74.785	30.170	42.547	35.676
Balance					
Udlån	1.633.124	1.578.299	1.533.377	1.539.309	1.555.071
Aktionærernes egenkapital	574.439	549.610	477.153	448.802	406.107
Aktiver i alt	4.963.257	4.694.997	4.514.833	4.008.674	3.651.558
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,3	22,0	19,0	16,6	15,5
Kernekapitalprocent	20,1	19,8	16,9	14,4	13,9
Egenkapitalforrentning før skat*	4,8	17,6	7,8	12,0	9,8
Egenkapitalforrentning efter skat*	3,9	13,9	6,3	10,0	9,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,8	1,2	1,4	1,3
Renterisiko	2,2	0,7	1,0	1,4	4,1
Valutaposition	1,7	0,8	2,2	2,4	2,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	42,6	43,7	44,3	49,1	53,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,6	2,9	3,4	3,8
Årets udlånsvækst	3,5	2,9	-0,4	-1,0	-2,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	509	504	515	683	480,0
Summen af store eksponeringer	13,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,2	-1,0	0,7	0,3	0,6
Akk. nedskrivningsprocent	4,0	3,6	4,5	3,8	3,9
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,5	1,6	0,7	1,1	1,0
Årets resultat pr. aktie	13	44	18	26	22
Indre værdi pr. aktie*, **	350	335	290	273	247
Udbytte pr. aktie**	0	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	15,9	5,6	8,9	4,7	6,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,6	0,7	0,6	0,5	0,6

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Pr. 1. januar 2019 er IFRS 16 vedrørende indregning og måling af leasingaftaler implementeret. Overgangseffekten er indregnet i åbningsbalancen, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Pr. 1. januar 2018 er der indført nye nedskrivningsregler. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

\* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

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

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 43 Kvartalssammenligning

Udvalgte hovedposter	Koncern				
	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	29.212	27.923	24.713	23.600	23.943
Netto rente- og gebyrindtægter	56.958	54.101	57.031	49.383	51.093
Kursreguleringer	8.317	-10.372	-12.206	-5.141	5.198
Andre driftsindtægter	2.124	2.526	2.217	3.652	2.044
Udgifter til personale og administration	42.850	39.377	41.597	38.059	40.274
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.519	2.149	2.164	2.122	3.802
Andre driftsudgifter	216	7	193	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.329	1.046	-1.509	-2.602	-7.131
Resultat før skat	12.505	3.676	4.597	10.315	21.392
Skat	2.223	439	1.290	1.718	4.253
Periodens resultat	10.282	3.237	3.307	8.597	17.139
Balance					
Udlån	1.771.787	1.796.071	1.789.941	1.719.128	1.703.618
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	3.376.247	3.339.211	3.158.546	2.916.578	3.040.205
Aktionærernes egenkapital	574.439	562.321	559.902	557.406	549.610
Balance i alt	5.076.485	4.947.649	4.817.866	4.665.178	4.798.758
Ikke balanceførte poster					
Garantier	825.394	1.007.371	1.144.009	1.191.514	1.070.720
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,0	20,4	19,9	19,9	21,5
Kernekapitalprocent	19,9	16,5	16,1	16,1	19,4
Egenkapitalforrentning før skat*	2,1	0,5	0,7	1,7	3,8
Egenkapitalforrentning efter skat*	1,7	0,4	0,4	1,4	3,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,1	1,1	1,3	1,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	503	484	468	434	498
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	0,4	0,0	-0,1	-0,1	-0,3
Akk. nedskrivningsprocent	4,0	3,4	3,3	3,4	3,7
Periodens udlånsvækst	-1,4	0,3	4,1	0,9	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,2	3,2	3,1	3,1

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

\* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

## Note 44 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 28. februar 2023 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 29. marts 2023.

# LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2022 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken og koncernen kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022, med følgende filnavn: noba-2022-12-31.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF- forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. februar 2023

## DIREKTIONEN

**Holger Bruun**  
Adm. direktør

Odense, den 28. februar 2023

## BESTYRELSEN

**Per Maegaard Jensen**  
Formand

**Jens Erik Steinfeldt Laursen**  
Næstformand

**Torben Lervad Andersen**

**Pia Hafstrøm Bøg**

**Per Poulsen**

**Johannes Lukmann Riddersholm**

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISORPÅTEGNING

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Aktieselskabet Nordfyns Bank

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Nordfyns Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Aktieselskabet Nordfyns Bank den 15. maj 2000 for regnskabsåret 2000. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 22 år frem til og med regnskabsåret 2022.

#### Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

<i>Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier</i>	<i>Forholdet er behandlet således i revisionen</i>
<p>Udlån udgør for banken 1.633 mio. kr. pr. 31. december 2022 (udlån udgjorde 1.578 mio. kr. pr. 31. december 2022). Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. udgør i perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022 samlet set 4 mio.kr. (En tilbageførsel på 27 mio.kr. i perioden 1. januar 2021 til 31. december 2021 i årsregnskabet).</p> <p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 8 og 39 i koncernregnskabet.</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af koncernens relevante forretningsgange for udlån og garantier, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.</p> <p>Vores revisionshandling har bestået af test af design og implementering og den operationelle effektivitet af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Overvågning og vurdering af eksponeringer, med henblik på at identificere indikationer på stigning i kreditrisikoen og kreditforringelse.</li><li>• Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2.</li><li>• Opgørelse af nedskrivninger i stadie 3, herunder kontrol af pengestrømme og scenariefastsættelse.</li><li>• Fastsættelse af ledelsesmæssigt skøn i tillæg til de modelmæssige nedskrivninger</li></ul>

<p>De forhold vedrørende udlån og garantier, der indeholder de størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identifikation af eksponeringer og garantier mv., som er kreditforringet i forhold til første indregning.</li> <li>• Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2.</li> <li>• Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3.</li> <li>• Vurdering af konsekvenser af øvrige begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger.</li> </ul>	<p>Vores revisionshandling har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gennemgang og vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af de tilknyttede datacentraler, herunder den modtagne revisorerklæring om at modellens beregninger er indenfor rammerne af regelsættet i den danske regnskabsbekendtgørelse og IFRS, samt der i bankens anvendelse af nedskrivningsmodellen er taget højde for de fremhævelser, er er nævnt i revisorerklæringen.</li> <li>• Gennemgang og vurdering af bankens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2, herunder vurdering af udfordring af de modelvariable og forudsætningerne herfor, som bankens ledelse har vurderet værende dækkende for bankens forhold.</li> <li>• Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier.</li> <li>• For udlån klassificeret i stadie 3 har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov er i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. Dette har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.</li> <li>• Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag.</li> <li>• Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen.</li> <li>• Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til øvrige begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.</li> </ul>
---	---

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i lov om finansiel virksomhed, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte tilhørende sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Nordfyns Bank har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022, med filnavnet NOBA-2022-12-31-da.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format samt iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet hovedopgørelser.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for finansiell information, som kræves opmærket, med udvælgelse af skøn hvor nødvendigt
- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.



Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format,
- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen,
- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet,
- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret,
- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien, og
- Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet NOBA-2022-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 28. februar 2023

## **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27735

# SELSKABSOPLYSNINGER

## Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C, Danmark

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	Langebade 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

## Repræsentantskab

Centerleder Jens Gantriis, Kerteminde (formand)  
Direktør Per Dollerup Mikkelsen, Strib (næstformand)  
Købmand Lasse Andersen, Bogense  
Agrarøkonom/Borgmester Morten Andersen, Smidstrup  
Direktør Leif Blåsvær, Kerteminde  
Head of Reporting & Controlling Pia Hafstrøm Bøg, Odense  
Advokat Jacob Christoffersen, junior, Bogense  
Tilsynsførende Poul J. Christoffersen, Bogense  
Seniorkonsulent Claus Dahmann, Kerteminde  
Ejendomsinspektør Jens Otto Dalhøj, Nørreby  
Controller Helle Rønnow Fugl, Odense  
Sektionschef Marie-Louise Hartvigsen, Otterup  
Direktør Kim Thor Hansen, Odense  
Revisor Ole Taustrup Hansen, Otterup  
Afdelingschef Marianne Gudman Lorenzen, Middelfart  
Kundechef Flemming Møllgaard, Morud  
Guldsmed Per Mægaard Jensen, Bogense  
Direktør Jens Mogensen, Veflinge  
Direktør Vibeke Amstrup Lund Pedersen, Middelfart  
Direktør Per Poulsen, Brenderup  
Advokat Anders Quistgaard, Odense  
Selvstændig Annika Nydal, Skamby  
Direktør Jimmy Rasmussen, Otterup  
Entreprenør Lars Rasmussen, Bogense  
Advokat Jens Erik Steinfeldt Laursen, Bogense  
Direktør Frederik Stærmosse, Odense  
Administrationschef Annette Allesø Sørensen, Otterup  
Salgskonsulent Lars Aamand, Odense

Repræsentantskabet består af højst 28 medlemmer, der vælges blandt bankens aktionærer på den ordinære generalforsamling.

Repræsentantskabets medlemmer er jfr. bankens vedtægter § 10 valgt for en periode på 4 år. Genvalg kan finde sted.

## Selskabsmeddelelser 2022

13-2022	Forventninger 2023
12-2022	Udstedelse af supplerende kapital
11-2022	Indfrielse af SNP-obligationslån
10-2022	Periodemeddelelse Q3-2022
09-2022	Nedjustering af resultatforventninger for 2022
08-2022	Finanskalender 2023
07-2022	Halvårsrapport 2022
06-2022	Periodemeddelelse Q1-2022
05-2022	Konstituering
04-2022	Forløb af ordinær generalforsamling
03-2022	Årsrapport 2021
02-2022	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
01-2022	Opjustering af resultatforventninger for 2021 og forventninger for 2022

## Finanskalender 2023

28. februar 2023	Årsrapport 2022
29. marts 2023	Generalforsamling
27. april 2023	Periodemeddelelse Q1-2023
31. august 2023	Halvårsrapport 2023
26. oktober 2023	Periodemeddelelse Q3-2023

