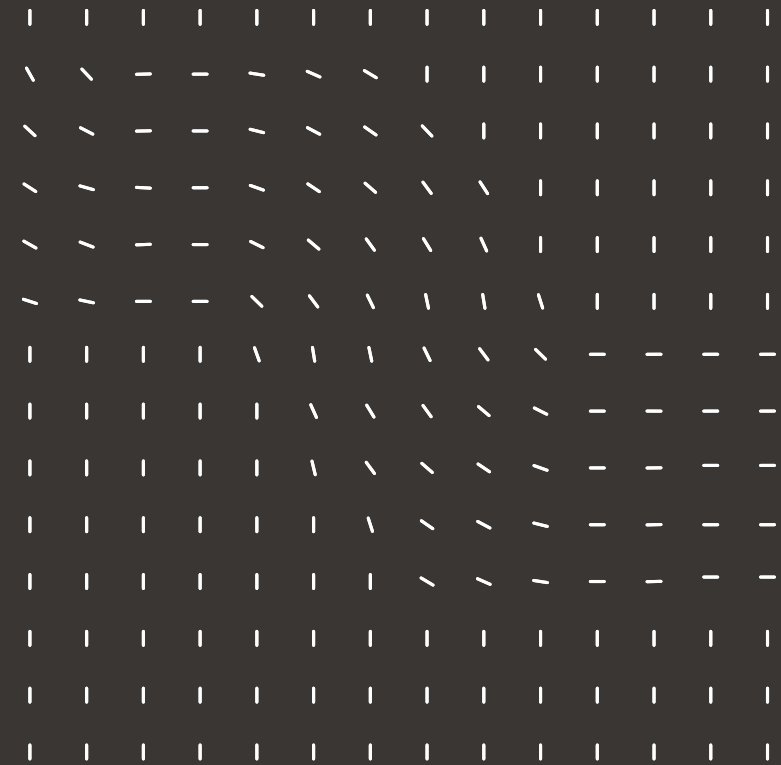


# Præsentation af Spar Nords resultat for 2023

Lasse Nyby, adm. direktør  
7. februar 2024



# Rekordresultat på 2.421 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 19,7 %

## Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 76 % (y/y) på baggrund af stigende renter samt vækst i ind- og udlånsbalancer
- Nettogebyrindtægter falder med 12 % (y/y) som følge af et lavere aktivitetsniveau inden for boligområdet samt handel med værdipapirer og kapitalforvaltning
- Positive kursreguleringer fra bankens aktie- og obligationsbeholdning og strategiske aktieposter
- Omkostninger stiger 9 %, primært som følge af fortsat investering i distributionskraft og stigning i IT-omkostninger
- Stærk kreditkvalitet medfører nettotillbageførsel af nedskrivninger på udlån på 33 mio. kr.
- Vækst i bankudlån og leasing på 2,2 mia. kr. svarende til 4 % (y/y)
- Forsat stærk likviditets- og fundingposition og solid kapitaloverdækning
  - Udlodning på 69 pct. af årets resultat i form af udbytte på 10 kr. pr. aktie og aktietillbagekøb på 500 mio. kr.

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret 2023	Realiseret 2022	Index	Realiseret Q4 2023	Realiseret Q3 2023	Index
Nettorenteindtægter	3.538	2.011	176	947	957	99
Nettogebyrindtægter	1.493	1.689	88	355	361	98
Kursreguleringer og udbytte	452	323	140	45	132	34
Øvrige indtægter	175	122	143	53	36	147
<b>Basisindtægter netto</b>	<b>5.658</b>	<b>4.145</b>	<b>136</b>	<b>1.400</b>	<b>1.486</b>	<b>94</b>
Personaleomkostninger	1.493	1.384	108	396	351	113
Driftsomkostninger	1.057	953	111	294	256	115
<b>Omkostninger</b>	<b>2.550</b>	<b>2.338</b>	<b>109</b>	<b>691</b>	<b>607</b>	<b>114</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>3.108</b>	<b>1.808</b>	<b>172</b>	<b>709</b>	<b>879</b>	<b>81</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-33	78	-	-4	-25	-
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.141</b>	<b>1.730</b>	<b>182</b>	<b>714</b>	<b>904</b>	<b>79</b>
Skat	720	313	230	164	212	77
<b>Resultat</b>	<b>2.421</b>	<b>1.417</b>	<b>171</b>	<b>550</b>	<b>693</b>	<b>79</b>

## Forventninger for 2024

Spar Nord forventer en basisindtjening før nedskrivninger i intervallet 2,4 – 2,9 mia. kr. og en driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 0,30 pct. af udlån og garantier.

På den baggrund forventer Spar Nord årets nettoresultat realiseret i intervallet 1,7 – 2,1 mia. kr.

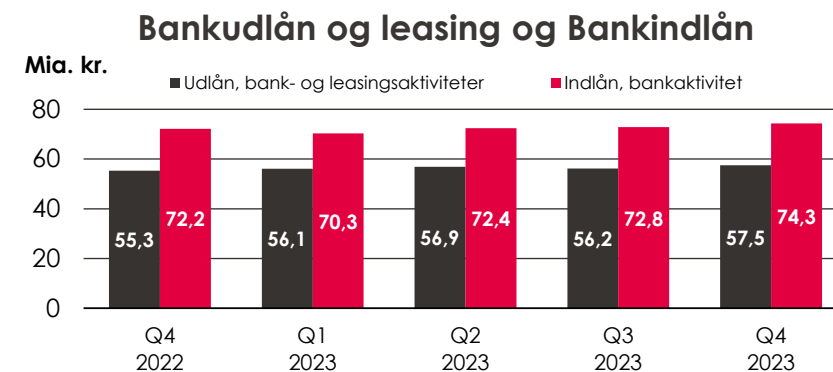
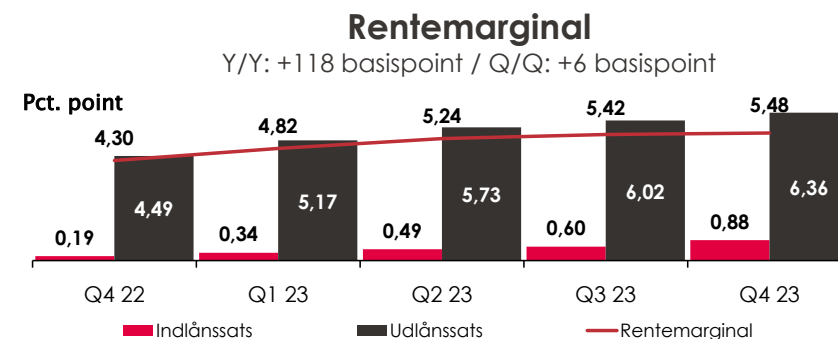
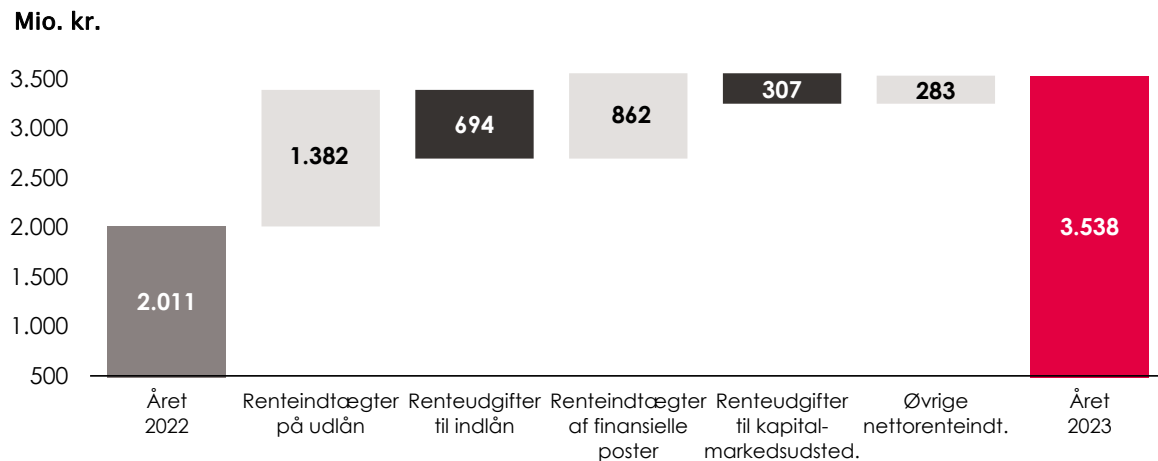
# Nettorenteindtægterne vokser med 76 %

## • Nettorenteindtægterne blev på 3.538 mio. kr. mod 2.011 mio. kr. i 2022

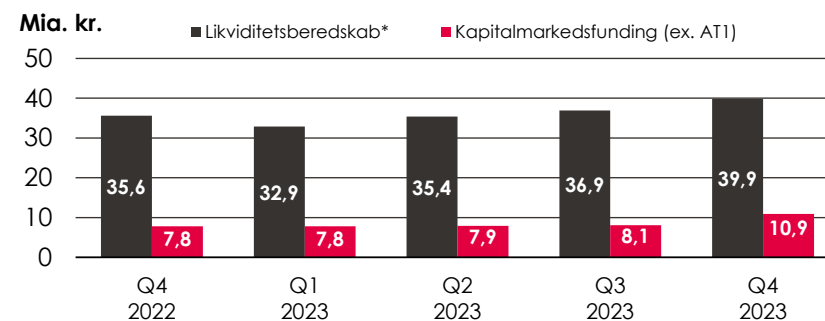
- Forrentning af bankens overskudslikviditet er forøget med 1.145 mio. kr. som følge af stigning i styrings- og markedsrenter
  - Nationalbankens indskudsbevisrente er hævet med 1,85 procentpoint til 3,60 pct. ved udgangen af 2023
- Forøget ud- og indlånsvolumen, samt markant stigning i gennemsnitlig rentemarginal betød øgede nettorenteindtægter fra ud- og indlån på samlet 688 mio. kr.
  - Rentemarginal på 5,48 pct. i 4. kvartal 2023 var 118 bp. højere end i 4. kvartal 2022
- Nettorenteindtægterne var i 4. kvartal 2023 negativt påvirket med 27 mio. kr. vedrørende fejlagtig opkrævning af gebyrer i finansieringsselskabet Sparxpres

## • Vækst i udlån på 2,2 mia. kr. (Y/Y) – svarende til 4 %

- Udlån til privatkunder er forøget med 2,7 mia. kr., heraf prioritetslån for 2,3 mia. kr.
- Leasingudlån er vokset med 1,0 mia. kr.
- Udlån til erhvervs-kunder er reduceret med 0,9 mia. kr.
- Udlån til offentlige kunder er reduceret med 0,6 mia. kr.



### Likviditetsberedskab og Kapitalmarkedsfunding

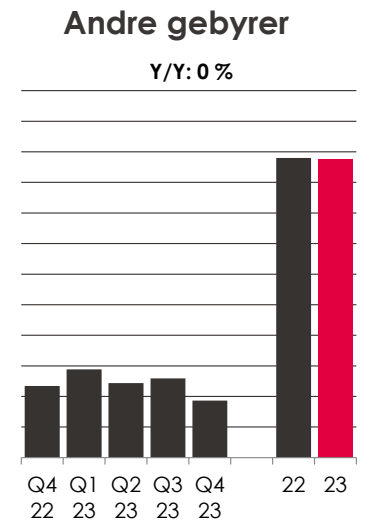
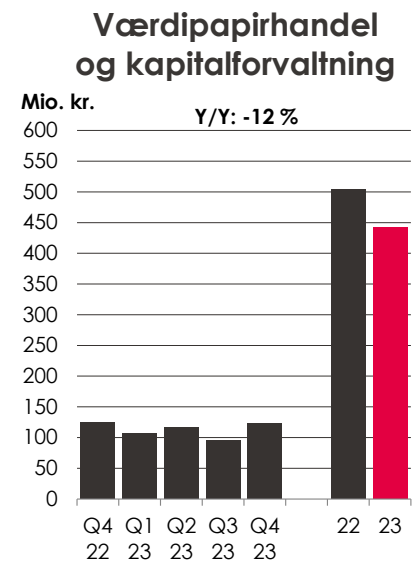
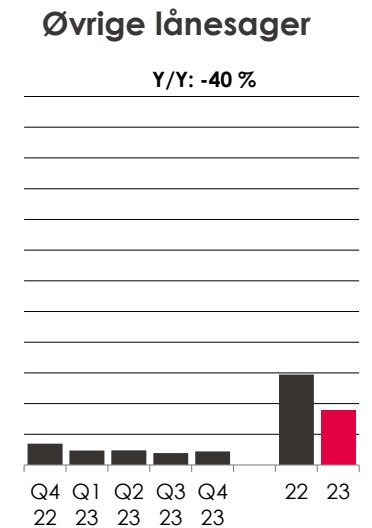
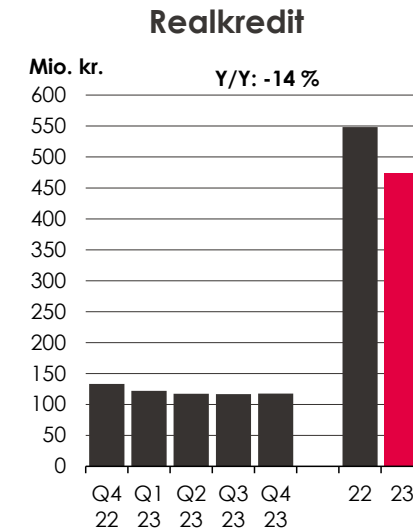
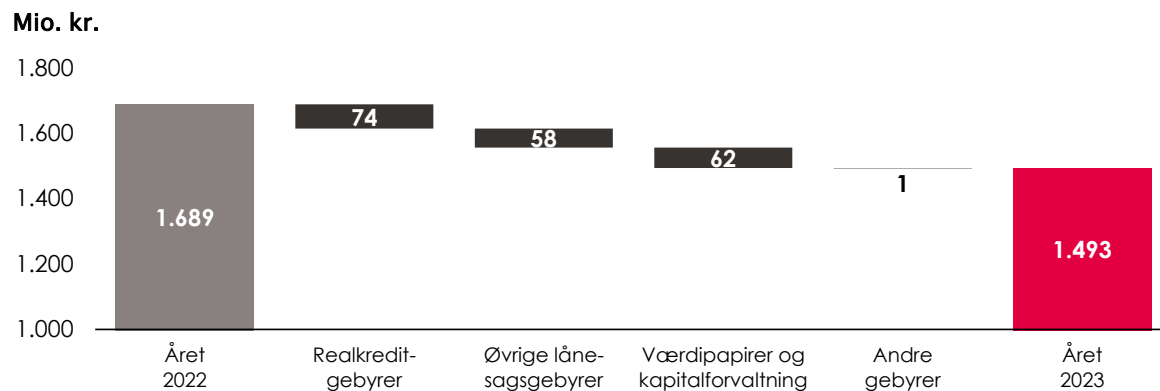


\* Foliosaldo/indskudsbeviser, nettoobligationsbeholdning og udlån, reverseforretninger

# Fald i nettogebyrindtægterne fra lavere aktivitet

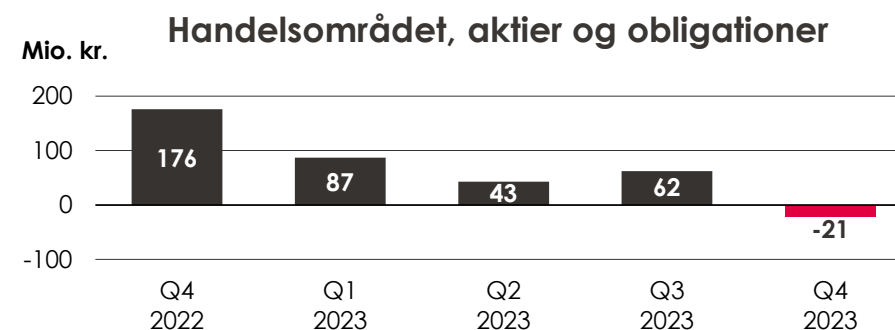
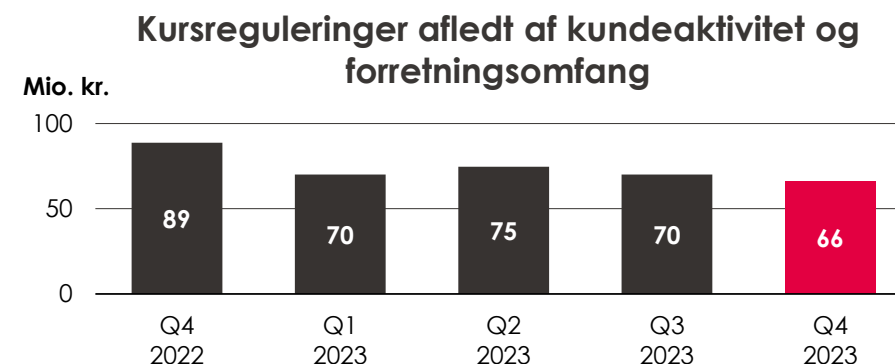
- **Nettogebyrindtægterne blev på 1.493 mio. kr. mod 1.689 mio. kr. i 2022**

- Generelt lavere aktivitetsniveau inden for boligområdet, hvor særligt konverteringsaktiviteten har været markant under niveauet fra samme periode sidste år
- Tilsvarende fald i aktiviteten inden for værdipapirhandel og kapitalforvaltning, hvor gebyrindtægterne ydermere var negativt påvirket af sidste års fald i forretningsvolumen inden for kapitalforvaltning
- Fortsat god aktivitet indenfor betalingsformidling og kort samt forsikring og pension
  - Andre gebyrer var i 4. kvartal 2023 negativt påvirket med 26 mio. kr. vedrørende fejlagtig opkrævning af gebyrer i finansieringsselskabet Sparxpres



# Stigning i kursreguleringer på 40 %

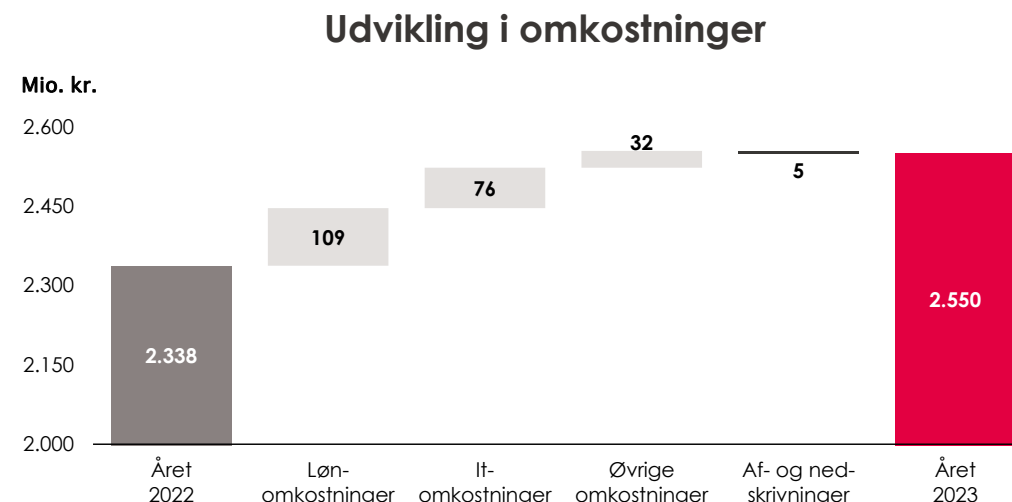
- Kursreguleringer og udbytte blev på 452 mio. kr. mod 323 mio. kr. i 2022
- Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang realiseres samlet set med en indtægt på 281 mio. kr. i 2023
  - Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres på 189 mio. kr. – lidt lavere end i 2022
  - Kursreguleringer fra valutahandel og –agio realiseres på 92 mio. kr. som følge af fortsat tilfredsstillende kundeaktivitet i 2023
- Kursreguleringer på aktier og obligationer mv. realiseres på 171 mio. kr. i 2023
  - Kursreguleringer i Handelsområdet på obligationer mv. på 144 mio. kr. og på aktier på 27 mio. kr. i 2023
  - Kursreguleringer på obligationsbeholdningen kan primært henføres til indsnævring af kreditspænd, primært i 1. og 3. kvartal 2023
- Hele obligationsbeholdningen værdiansættes til dagsværdi



Mio. kr.	2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	2023
Anlægsaktier inkl. udbytte	232	46	51	48	44	189
Valutahandel og -agio	94	24	23	22	23	92
<b>Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang</b>	<b>326</b>	<b>70</b>	<b>75</b>	<b>70</b>	<b>66</b>	<b>281</b>
Kursregulering, aktiebeholdning	-33	9	6	2	10	27
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	29	78	37	61	-31	144
<b>Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.</b>	<b>-3</b>	<b>87</b>	<b>43</b>	<b>62</b>	<b>-21</b>	<b>171</b>
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>323</b>	<b>157</b>	<b>118</b>	<b>132</b>	<b>45</b>	<b>452</b>

# Omkostningsprocent reduceret til 45

- **Samlede omkostninger blev på 2.550 mio. kr. mod 2.338 mio. kr. i 2022 svarende til en stigning på 9 %**
- **Lønomsstninger stiger med 109 mio. kr. (8 %)**
  - 1.703 medarbejdere ultimo 2023, hvilket er 59 medarbejdere flere end ved udgangen 2022
    - Tilgangen kan overvejende henføres til nye lokale banker og bankområder åbnet på Sjælland i løbet af de seneste år samt inden for leasing og Storkundeområdet
  - Overenskomstmæssig lønstigninger
- **Driftsomkostninger forøget med 104 mio. kr. (11 %)**
  - Kan i væsentlig omfang henføres til stigning i IT-omkostninger relateret til såvel bankens datacentral, BEC som øvrige IT-omkostninger
  - Øvrige driftsomkostninger er påvirket af øgede omkostninger vedrørende kontanthåndtering
- **Omkostningsprocent realiseres på 45, hvilket er markant under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55**
  - I 2022 realiseredes omkostningsprocenten på 56



## Fordeling på omkostningstyper

Driftsomkostninger (Mio. kr.)	2023	2022	Ændring
Personaleomkostninger	57	46	10
Rejseomkostninger	20	16	4
Marketingomkostninger	70	65	5
It-omkostninger	620	544	76
Lokaleudgifter og husleje	59	61	-2
Øvrige driftsomkostninger	138	123	15
Af- og nedskrivninger	94	98	-5
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>1.057</b>	<b>953</b>	<b>104</b>

# Robust kreditkvalitet medfører nettotilbageførsel af nedskrivninger

## • Nedskrivninger på udlån på -33 mio. kr. mod 78 mio. kr. i 2022

- Individuelle nedskrivninger i stadie 3 reduceres med 72 mio. kr. som følge af nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet
- Nedskrivninger i stadie 1 og 2 samt ledelsesmæssige skøn forøges samlet med 79 mio. kr., hvoraf ledelsesmæssige skøn underliggende forøges med 88 mio. kr.
- Årets positive driftspåvirkning var fordelt med en indtægt på 47 mio. kr. fra privatkunder og en udgift på 14 mio. kr. fra erhvervskunder
  - Indgået på tidligere afskrevne fordringer bidrager positivt med 127 mio. kr. til den samlede positive driftspåvirkning i 2023

## • Ledelsesmæssig skøn forøget med 88 mio. kr. til samlet 662 mio. kr. ved udgangen af 2023

- Fordelt med 389 mio. kr. på erhvervskunder og 273 mio. kr. på privatkunder
- Tidligere ledelsesmæssigt skøn vedrørende "Inflation, lav vækst og ejendomspriser" er ultimo 2023 opdelt på:
  - 375 mio. kr. vedrørende konjunkturafmatning
  - 155 mio. kr. vedrørende erhvervsejendomme
  - 73 mio. kr. vedrørende ESG
    - Relateret til de forventede effekter fra den kommende CO2-afgift på landbrug og transportbranchen

Mio. kr. / pct.	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023
- Nedskrivninger, privat	20	-12	37	-37	-35
- Nedskrivninger, erhverv	37	13	-42	12	31
<b>Nedskrivninger på udlån mv.</b>	<b>57</b>	<b>1</b>	<b>-5</b>	<b>-25</b>	<b>-4</b>
<b>Nedskrivningsprocent</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

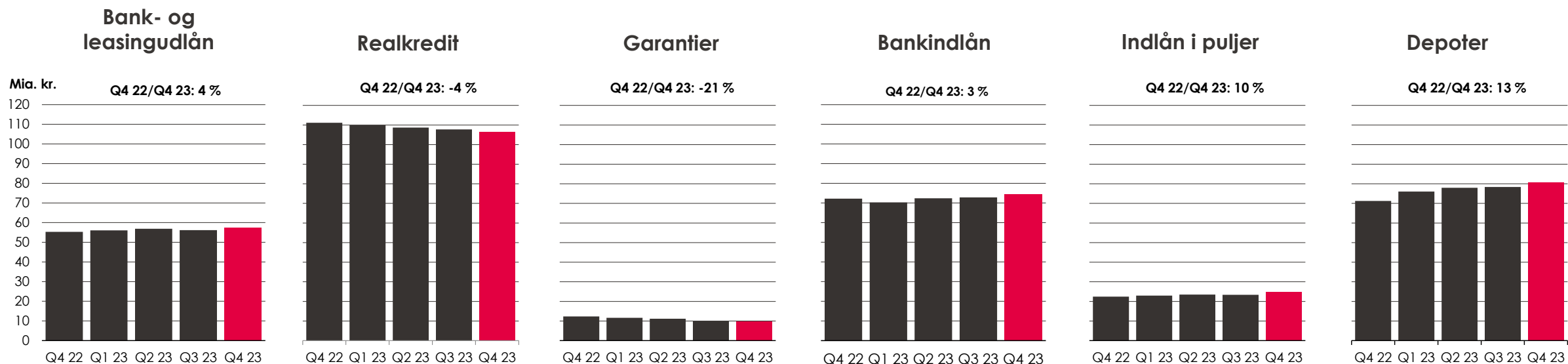
Nedskrivninger fordelt efter type (mio. kr.)	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023
Ledelsesmæssige skøn	574	588	646	671	662
Nedskrivninger i Stadie 1 og 2	469	472	473	497	460
<b>Nedskrivninger i Stadie 1/2 og skøn</b>	<b>1.043</b>	<b>1.060</b>	<b>1.119</b>	<b>1.169</b>	<b>1.122</b>
Nedskrivninger i Stadie 3	623	608	569	543	551
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>1.666</b>	<b>1.667</b>	<b>1.688</b>	<b>1.712</b>	<b>1.673</b>

Mio. kr.	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023
Konjunkturafmatning	369	381	443	403	375
Erhvervsejendomme	30	28	26	112	155
ESG	36	39	52	54	73
Modelusikkerhed	98	102	92	79	59
Jordpriser	41	38	33	23	0
<b>Ledelsesmæssige skøn i alt</b>	<b>574</b>	<b>588</b>	<b>646</b>	<b>671</b>	<b>662</b>

# Vækst i samlet forretningsomfang på 3 pct.

## - Herunder 4 pct. vækst i bank og leasingudlån

- Forretningsomfang er ultimo 2023 på 358,2 mia. kr., hvilket er 9,5 mia. kr. eller 3 % højere end ultimo 2022
- Vækst i såvel bank- og leasingudlån som bankindlån
  - Bank- og leasingudlån stiger 2,2 mia. kr. (Privat: 2,7 mia. kr. / Erhverv: -0,5 mia. kr.)
  - Bankindlånet vokser med 2,1 mia. kr. (Privat: 2,8 mia. kr. / Erhverv: -0,7 mia. kr.)
- Depotværdier forøges med 9,5 mia. kr., mens indlån i puljeordninger vokser med 2,3 mia. kr.
- Fald i realkreditformidling på 4,8 mia. kr. og reduktion i garantier med 2,6 mia. kr.
  - Formidlede realkreditlån udgjorde ultimo 2023 i alt 106,3 mia. kr.





# Solid kapitaloverdækning og udlodning på 69 %

- **Realiserede kapitalnøgletal**

- CET 1: 17,7 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 22,3 (strategisk mål: 17,5)

- **Individuelt solvensbehov på 9,8 % og kombineret bufferkrav på 6,0 %**

- Overdækning på 6,2 procentpoint eller 3,8 mia. kr.

- **Egentlig kernekapitalprocent forøges med 1,3 pct. point og kapitalprocent styrkes med 1,4 pct. point sammenlignet med ultimo 2022**

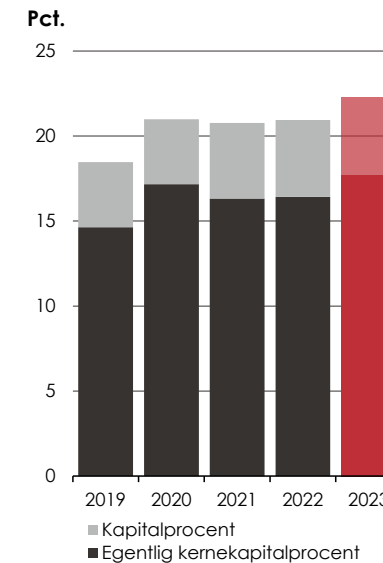
- Kapitalgrundlag er styrket med 780 mio. kr. som følge af indregning af årets resultat fratrukket forventet udbytte (10 kr. pr. aktie i udbytte svarende til i alt 1.205 mio. kr.)
- Den samlede risikoeksponering reduceres med 0,1 mia. kr. i forhold til ultimo 2022

- **På baggrund af 2023 indstilles udlodning på 69 pct. af årets resultat i form af udbytte på 10 kr. pr. aktie og aktietilbagekøb på 500 mio. kr.**

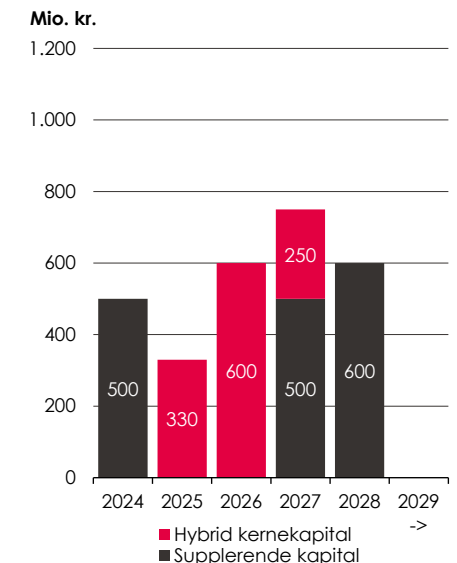
- Fradrag for aktietilbagekøbsprogrammet forventes ultimo 1. kvartal 2024 at reducere Spar Nords kapitalprocenter med 0,9 procentpoint

	2023	2022	2021	2020	2019
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	4,5	5,0	1,5	0,0
Aktietilbagekøb (mio. kr.)	500	300	225	-	-
<b>Udlodningsprocent</b>	<b>69</b>	<b>60</b>	<b>61</b>	<b>25</b>	<b>0</b>

## Kapitalprocenter



## Forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud



Pct. / Mio. kr.	Q4 2023	Q3 2023	2022	2021
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>17,7</b>	<b>16,5</b>	<b>16,4</b>	<b>16,3</b>
Hybrid kernekapital	1,9	2,0	1,9	1,9
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>19,7</b>	<b>18,5</b>	<b>18,4</b>	<b>18,3</b>
Supplerende kapital	2,6	2,6	2,6	2,5
<b>Kapitalprocent</b>	<b>22,3</b>	<b>21,1</b>	<b>20,9</b>	<b>20,8</b>
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>60.369</b>	<b>59.880</b>	<b>60.463</b>	<b>60.479</b>
Heraf kreditrisiko	49.563	48.986	50.063	50.165
Heraf markedsrisiko	3.958	4.046	3.901	4.140
Heraf operationel risiko	6.848	6.848	6.499	6.174

# Komfortabel overdækning til NEP-krav

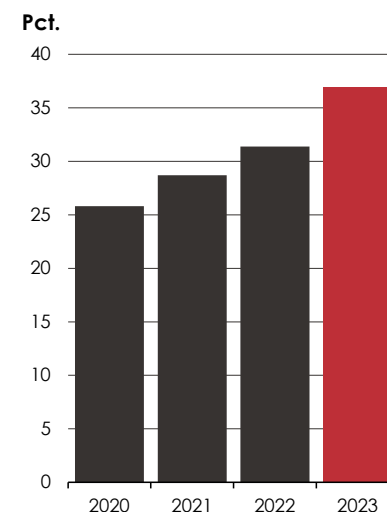
- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 36,9 pct., hvilket er en stigning på 5,5 pct. point sammenlignet med ultimo 2022**

- I december 2023 blev der udstedt NEP-kapital (Senior Non-Preferred) for i alt 830 mio. kr.
  - NOK 800 mio. med løbetid 6NC5 og variabel rente på 3m NIBOR + 245 bps.
  - DKK 300 mio. med løbetid 3NC2 og variabel rente på 3m CIBOR + 140 bps.
- I januar 2024 er der blevet udstedt NEP-kapital for 660 mio. kr. (udstedelsen er ikke medregnet i NEP- og kombineret bufferprocent opgjort ultimo 2023)
  - SEK 1.000 mio. med løbetid 6NC5 og variable rente på 3m STIBOR + 245 bps.

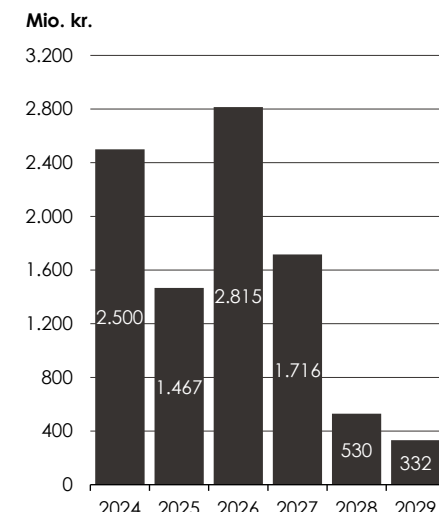
- **Overdækning i forhold til fuldt indfaset NEP- og kombineret bufferkrav på 7,8 pct. point opgjort primo 2024**

- Fuldt indfaset NEP- og kombineret bufferkrav opgjort til 29,0 pct.
  - Spar Nord på plads til det fuldt indfasede NEP-krav samt den forventede implementering af en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber medio 2024
- Under hensyntagen til de aktuelle muligheder og priser for udstedelse overvejer Spar Nord løbende behov og tidspunkt for at udstede yderligere NEP-kapital
  - Efter udstedelse gennemført i januar forventer Spar Nord i 2024 at udstede yderligere NEP-kapital (Senior Non-Preferred) for op til 2 mia. kr. primært med henblik på refinansiering af eksisterende NEP-kapital

NEP- og kombineret bufferprocent



Forfaldsstruktur for NEP-kapital\*



\* NEP-kapital er vist med minimum 1 år til kontraktuelt forfald

## NEP-krav og -overdækning

Mio. kr.	Q4 2023	Q3 2023	2022	2021
Kapitalgrundlag	13,4	12,6	12,7	12,6
NEP-kapital	6,7	6,6	6,2	4,8
Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav	-3,6	-3,6	-3,3	-2,1
<b>Nedskrivningsegne passiver i alt</b>	<b>18,7</b>	<b>15,7</b>	<b>15,7</b>	<b>15,3</b>

Pct.	Q4 2023	Q3 2023	2022	2021
NEP- og kombineret bufferprocent	36,9	32,1	31,4	28,7
NEP- og kombineret bufferkrav	29,0	28,1	27,2	23,6
<b>Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav</b>	<b>7,8</b>	<b>4,0</b>	<b>4,2</b>	<b>5,1</b>

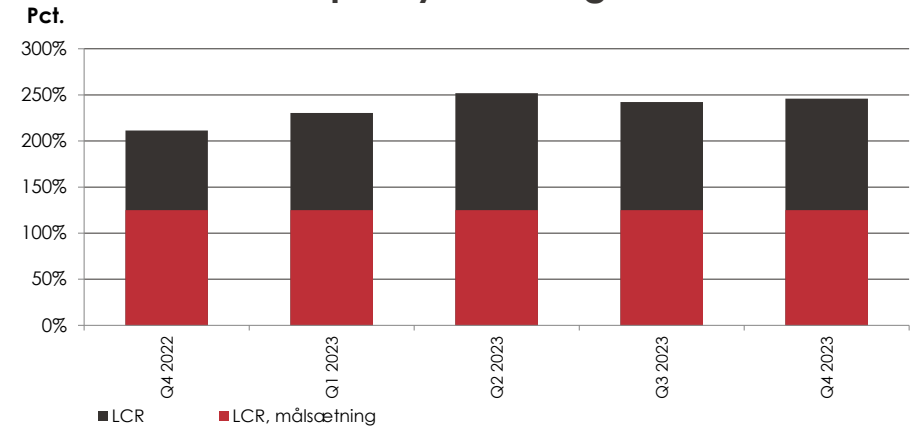
# Stærk likviditet og funding

- **Ultimo 2023 er LCR-nøgletallet opgjort til 246 %**
  - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 125 pct.
- **Ultimo 2023 er NSFR-nøgletallet opgjort til 131 %**
  - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 105 pct.
- **Ultimo 2023 udgør indlån ekskl. puljeordninger 74,4 mia. kr. svarende til 71 pct. af bankens samlede fundingbase**
  - 64 % af indlån ekskl. puljeordninger er dækket af Garantiformuen
  - Summen af de 20 største indskud udgør 5 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger

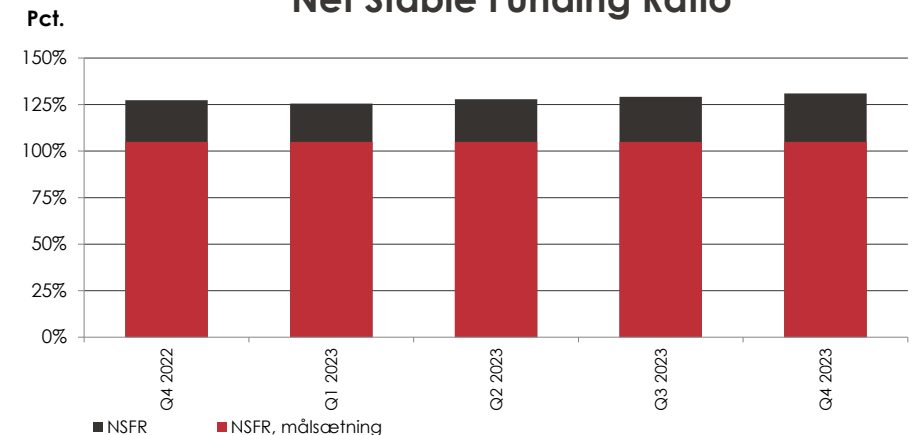
## Fundingprofil

Mia. kr.	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023
Pengemarkedsfunding	2,1	5,5	2,9	3,0	5,0
Indlån ekskl. puljeordninger	72,2	70,6	72,6	73,2	74,4
Udstedte obligationer	6,2	6,2	6,3	6,5	9,3
Suppl. kapital og hybrid kernekapital	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8
Aktionærernes egenkapital	11,3	11,2	11,7	12,3	12,8
<b>Funding i alt</b>	<b>94,5</b>	<b>96,3</b>	<b>96,3</b>	<b>97,8</b>	<b>104,3</b>

## Liquidity Coverage Ratio



## Net Stable Funding Ratio

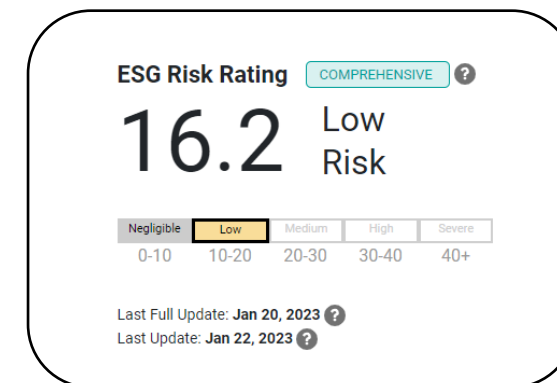


# ESG og bæredygtighed



## • Udvalgte milepæle fra arbejdet med bankens prioriterede ESG-indsatsområder

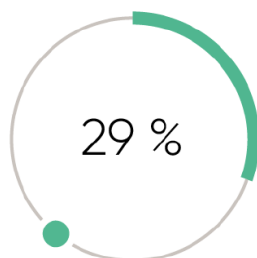
- Energivenlige låneprodukter (*finansiering af privatbiler, boligforbedringer og anden energiforsyning*)
  - Ved udgangen af 2025 skal 80 % af alle nye billån være til energivenlige biler (63 % ultimo 2023)
- Styrket ESG-organisering, hvor nyoprettet afdeling for ESG og bæredygtighed har til formål at koordinere og understøtte bankens ESG-arbejde
  - Styrkelse af intern governance og forberedelse til rapportering i henhold til CSRD i 2024
- Gennemførelse af dobbelt væsentlighedsanalyse og fortsat arbejde med CSRD, herunder fortolkning og vurdering af de nye obligatoriske og emnespecifikke rapporteringsstandarder for bæredygtighedsemner - ERS'er
  - Spar Nord har valgt at rapportere på følgende fem ERS'er:
    - ERS E1 – Klimaforandringer ; ERS E5 – Ressourceeffektivitet og cirkulær økonomi
    - ERS S1 – Egen arbejdsstyrke ; ERS S4 – Forbrugere og slutbrugere ; ERS G1 – God forretningskik



## • Spar Nord har en ESG Risk rating på "Low Risk" fra Sustainalytics

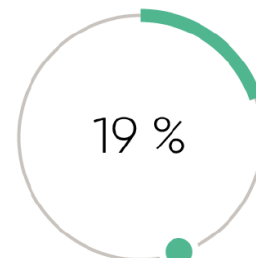
### Spar Nord har udarbejdet klimahandlinger og mål for reduktion af CO2e-aftrykket for bl.a. investeringer og udlån

Klimahandlinger og mål følger i tråd med anbefalinger fra Finans Danmarks Forum for Bæredygtig Finans



#### Investeringer

Reduktion af finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer foretaget på vegne af kunder med 30 % i 2025 og 60 % i 2030 ift. 2020-baseline.



#### Udlån

Reduktion af finansierede emissioner fra udlån med 20 % i 2025 og 45 % i 2030 ift. 2021-baseline.

# Forventninger til 2024

## • Forventninger til basisindtægter

- Vækst i forretningsomfang fra fortsat organisk vækst, et øget strategisk fokus på erhvervskunder samt fortsat vækst inden for såvel leasing som prioritetslån
- Tilbagegang i nettorenteindtægter primært som følge af pres på indlåsmarginalen og øgede fundingomkostninger - Omvendt vil vækst i forretningsomfang og en gennemsnitlig højere udlånsats bidrage positivt til nettorenteindtægterne
  - Forventning om i alt 3 rentenedsættelser fra juni 2024 og frem på samlet 0,75 procentpoint
- Stigning i nettogebyrindtægterne fra højere aktivitetsniveau inden for områder som pension, forsikring og værdipapirhandel samt forøget volumen inden for kapitalforvaltning ved indgangen til 2024
- Kursreguleringer og udbytte overordnet set på niveau med 2023, herunder et fortsat pænt bidrag fra såvel valutahandel og agio samt bankens portefølje af sektoraktier

## • Forventninger til omkostningerne

- Stigning i lønomkostninger som følge af et forøget gennemsnitligt antal medarbejdere og overenskomstmæssig lønstigning
- Stigning i IT-omkostninger som følge af de seneste års vækst samt arbejdet med færdiggørelse af flere egne IT-projekter
- Forventede engangsomkostninger på ca. 40 mio. kr. relateret til bankens 200 års jubilæum samt cloud-migrering

## • Basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 2,4-2,9 mia. kr.

## • Driftspåvirkning fra nedskrivninger budgetteres i niveauet 0,30 pct. af udlån og garantier

- På baggrund af forventninger om en fortsat beskeden økonomisk vækst samt en begyndende stigning i arbejdsløsheden

## • Resultat efter skat forventes realiseret i niveauet 1,7-2,1 mia. kr.

- Svarende til en egenkapitalforrentning efter skat i niveauet 13-16%

### 5 års historik

Mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>3.108</b>	<b>1.808</b>	<b>1.581</b>	<b>1.227</b>	<b>1.324</b>
Nedskrivninger på udlån	-33	78	-120	309	22
<b>Resultat efter skat</b>	<b>2.421</b>	<b>1.417</b>	<b>1.368</b>	<b>737</b>	<b>1.059</b>
Egenkapitalforrentning (pct.)	19,7	12,5	12,9	7,4	11,7