

PROFILE DE CREDIT JYSKE BANK GROUP



Décembre 2022

Le Groupe Jyske Bank en bref

Le Groupe Jyske Bank est un SIFI danois, la troisième banque danoise (Jyske Bank), la quatrième institution hypothécaire danoise (Jyske Realkredit) et l'un des plus grands fournisseurs de leasing au Danemark (Jyske Finans). **Avant la clôture de l'acquisition de Handelsbanken Danmark le 1er décembre 2022, son actif totalisait DKK 672 Md. (~EUR 90 Md.).** Il employait 3.266 personnes, servait environ 865.000 clients et sa part de marché au Danemark était d'environ 11 % de l'ensemble des prêts hypothécaires, bancaires ainsi que de la collecte de dépôts.

Structure du Groupe Jyske Bank

- avec les principales filiales détenues à 100%



Jyske Bank s'efforce de gérer une entreprise durable et responsable qui défie et développe le marché bancaire danois et la société environnante dans une direction positive. Voir [ici](#) pour en savoir plus sur la durabilité et [ici](#) pour le cadre de la finance verte (« Green Finance Framework »).

Depuis 2015, le Groupe a cédé des activités non essentielles pour renforcer la concentration stratégique sur le Danemark et les clients danois, et le Danemark étant le cœur du modèle commercial du Groupe. Ainsi le Groupe n'a que des activités commerciales limitées avec des clients en dehors du Danemark. Il est très présent sur le marché domestique avec une plate-forme de distribution étendue où les clients sont aussi bien servis par son réseau d'agences que par sa plate-forme bancaire sur internet et son application de téléphonie mobile.

Le Groupe s'adresse principalement aux clients PME et particuliers danois. Les produits et services dans les domaines de la banque, de la banque privée, du crédit-bail et de l'hypothèque sont les services de base du groupe. D'autres services financiers tels que, par exemple, l'assurance-vie et les produits d'assurance. Les solutions de paiement mobile et le développement informatique et les solutions informatiques sont fournis par des accords de coopération avec des partenaires stratégiques dans des domaines clés.

Les activités de banque de négoce et d'investissement du Groupe sont ancrées dans la division commerciale Capital Markets et comprennent des services de conseil en investissement et de gestion d'actifs, sur des produits vanilles et dérivés de taux, dette, forex, actions et matières premières. Capital Markets est également en charge de la relation avec les grands clients institutionnels et corporates du Groupe.

Le Groupe maintient une orientation stratégique continue sur la réduction des coûts et dispose d'une position solide de capital et de liquidité. Le portefeuille de crédit est bien diversifié et une part élevée de prêts hypothécaires renforce la qualité du crédit, stabilise les marges tout au long du cycle et assure une exposition significative à la croissance structurelle

Capital et objectifs de gestion de capital*

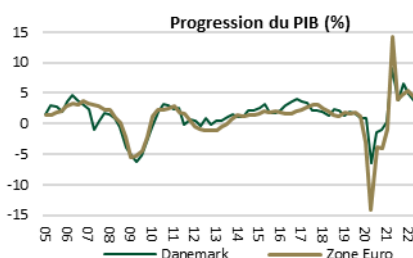
L'exigence de capital	Ratio de solvabilité		Objectifs de capital
	S3'22	S3'22	
CET1	11,3%	18,6	15 - 17
Solvabilité globale	16,2%	23,6	20 - 22

Pillar 2 = 3,3%

*) Après la clôture de la Handelsbanken Danmark M&A le 1er décembre 2022, le ratio CET1 devrait être > 14%. Les ratios de capital devraient revenir dans la fourchette cible en 2023.

L'objectif en termes de gestion du capital est d'optimiser la structure du capital du Groupe, en tenant compte du profil de risque adopté, des conditions opérationnelles et de la réglementation actuelle et à venir.

Dernières macroéconomie		Zone	
		DK	Euro
Progression y/y du PIB réel	T2'22	3,9	4,3
Taux de chômage (%)	août 22	4,4	6,6
Progression de l'IPC y/y (%)	sep/oct 22	11	10,7
Balance des paiements courants du PIB (%)	2021	8,2	2,5
Ratio de déficit du PIB (%)	2021	3,6	-5,1
Endettement brut de l'État (%)	2021	37	95,4



Résumé du compte de résultat (DKK Mio)	Index	Index		
		T1-3'22	T1-3'21	2021
Revenus nets d'intérêts	110	4.083	3.696	4.973
Revenus nets des commissions	111	1.848	1.663	2.308
Ajustements de valeur	-	-384	733	940
Autres produits opérationnelles	131	195	149	175
Revenu net leasing opérationnelles	154	283	184	256
Revenu de base	94	6.025	6.425	8.652
Charges opérationnelles, dépréciations et dotations	103	-3.628	-3.516	-4.904
Résultat brut d'exploitation	82	2.397	2.909	3.748
Côut du risque et provisions pour garanties	612	447	73	218
Résultat	95	2.844	2.982	3.966
Gains sur portefeuille d'investissement	-	-102	82	61
Résultat avant impôt	89	2.742	3.064	4.027
Impôts	81	-548	-673	-851
Résultat net	92	2.194	2.391	3.176

Chiffres clés du bilan (DKK Md)	Index	Index		
		T3'22	T3'21	2021
Prêts bancaires	118	115,2	97,2	103,2
Prêts hypothécaires	90	304,5	338,5	340,9
Total d'actifs	100	672,0	670,5	647,1
Dépôts bancaires	122	149,2	122,4	121,5
Obligations émises	115	87,7	76,0	73,1
Obligations hypothécaires émises	89	299,8	338,5	340,3
Fonds propres	103	35,8	34,8	34,9
Encours pondérés (REA)	103	190,0	185,1	188,2

Ratios clés	Index		
	T1-3'22	T1-3'21	2021
ROE après impôts annualisé (%) p.a.	7,9	8,8	8,8
Rendement net des actifs global (ROA) (%) p.a.	0,4	0,5	0,5
Rendement net des encours pondérés (%) p.a.	1,6	1,7	1,7
Ratio de pertes sur crédits (%) p.a.	-0,1	0,0	0,0

Ratios clés	Index		
	T3'22	T3'21	2021
Solvabilité globale (%)	23,6	22,6	22,8
Ratio fond propres (CET1) (%)	18,6	18,0	18,2
Ratio de provisionnement accumulé sur crédits (%)	1,0	1,1	1,0
NPL selon la définition EBA (%)	1,6	1,0	1,1
Leverage ratio (%)	5,3	5,1	5,3
LCR ratio (%)	185	230	448
NSFR ratio (%)	142	143	138

Standard & Poor's ratings

Jyske Bank		Jyske Realkredit ratings of mortgage bonds	
Issuer rating profile	Outlook		
Stand-Alone Credit Profile	A- Stable	CRD-compliant covered bonds	AAA
Short-term preferred senior	A-1 Stable	from Capital Center E	
Long-term preferred senior/ICR	A Stable		
Long-term non-preferred senior	BBB+ Stable	UCITS-compliant mortgage	
Tier 2	BBB Stable	bonds from Capital Center B	AAA
Additional Tier 1	BB+ Stable	and the General Capital Center	

Jyske Bank's ESG ratings				
Rating provider	Range	2021	2020	2019
MSCI	AAA to CCC	AAA	A	BBB
Sustainalytics	Negligible to Severe Risk	Medium risk	Medium risk	Medium risk
ISS ESG	+A to D-	C-	C-	C-
CDP	A to D-	C	C	D
Moody's ESG Solutions	0-100	46	-	-

Merete Poller Novak
Director, Head of Debt IR & Capital Markets Funding, Group Treasury
Tel. +45 89 89 25 26, Mobile +45 40 64 25 96, mpn@jyskebank.dk

Steen Nørh Nygaard
Senior Director, Head of Group Treasury Division
Tel. +45 89 89 25 22, Mobile +45 40 64 25 50, snn@jyskebank.dk

Jyske Bank A/S Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg, Denmark
www.jyskebank.dk, www.jyskebank.info

Décembre 2022

Profil de financement du Groupe

Activités de prêts bancaires

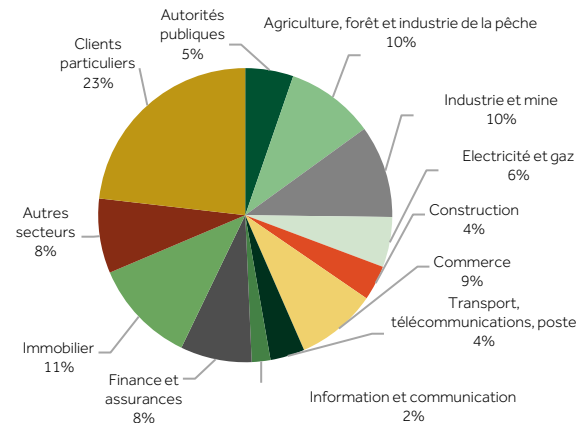
Les activités de crédit bancaire du Groupe Jyske Banque sont principalement financées par les dépôts des clients ce qui assure la stabilité du financement à long terme. Les financements à long terme se font via des émissions benchmark dans le cadre du programme EMTN de Jyske Bank. Les sources de financement à court terme comprennent le marché interbancaire, le marché du repo et le marché du CD français.

Activités de prêts hypothécaires

Les activités hypothécaires de Jyske Realkredit sont conduites en conformité avec le principe réglementaire "de l'équilibre" danois. Jyske Realkredit finance les activités hypothécaires du Groupe via des émissions de Covered Bonds. En plus des émissions quotidiennes en DKK, Jyske Realkredit a six benchmarks en Euro. Le risque de marché dans le collateral pool est entièrement hedgé grâce à des dérivés lors de l'émission en EUR.

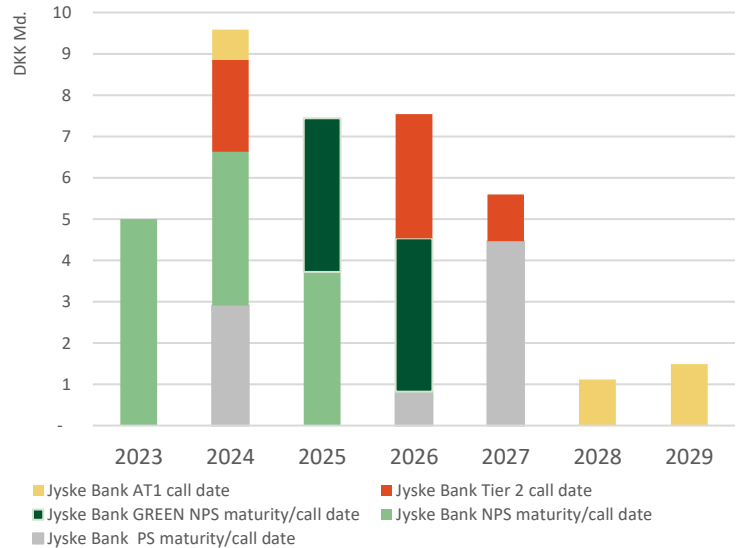
Prêts bancaires* - qualité de crédit

Composition du portefeuille de crédits et de garanties bancaires du Groupe Jyske Bank



*J) L'excl. de DKK 47 md de prêts revers repo

Profil de remboursement et "call-date" - décembre 2022



Jyske Bank A/S	Charges pour dépréciation accumulés % des prêts etc.	Prêts et garanties (DKKm)	Pertes sur la période (DKKm)	Charges pour dépréciation de créances (DKKm)	Créances et provisions pour garanties accumulés (DKKm)	
	T1-3'22	T1-3'22	T1-3'22	T1-3'22	T1-3'22	2021
Autorités publiques	0,0%	12.082	0	0	0	0
Agriculture, forêt et industrie de la pêche	1,5%	11.038	26	-126	169	314
Industrie et mine	1,9%	10.752	0	-191	209	395
Electricité et gaz	0,3%	6.264	0	-22	21	43
Construction	1,8%	3.133	7	4	59	58
Commerce	2,3%	9.003	1	-55	208	257
Transport, télécommunications, poste	2,2%	2.198	0	-35	50	84
Information et communication	5,3%	2.472	0	-5	138	140
Finance et assurances	1,1%	78.144	18	357	863	473
Services immobiliers et immobilier comm	0,6%	13.887	112	-98	80	267
Autres secteurs	2,9%	5.827	6	38	171	131
Clients corporate/PME total	1,4%	142.718	170	-133	1.968	2.162
Clients particuliers total	3,3%	23.609	94	-213	800	1.038
Facilités de crédit non utilisés et lignes de crédits confirmés		0	0	-30	242	271
Total	1,7%	178.409	264	-376	3.010	3.471

Ratio	Résidentiel (occupé par le propriétaire & résidence de vacances)	Logements subventionnés (logements résidentiels en location)	Logements privés en location résidentielle	Bureaux et immeubles commerciaux	Autres logements	Total
Provisions pour dépréciation de créances (% des crédits hypothécaires)	0,3%	0,0%	0,4%	1,6%	0,1%	0,5%
Prêts en retard (90 j) en % des versements échelonnés	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
Prêts en retard (90 j) en % du portefeuille de prêts	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
"Loan-to-Value" (moyenne en %)	47,2%	11,7%	47,7%	46,0%	37,3%	41,4%

Prêts hypothécaires

- principalement à des fins de logement

