

Mai 2022

## Le Groupe Jyske Bank en bref

Le Groupe Jyske Bank est un SIFI danois. Le Groupe est le quatrième groupe de services financiers au Danemark. Son actif totalise DKK 650 milliards, il emploie 3.237 personnes, compte environ 865.000 clients et sa part de marché au Danemark est de d'environ 11 % de l'ensemble des prêts hypothécaires, bancaires ainsi que de la collecte de dépôts. Le portefeuille de crédits offre une bonne diversification avec une répartition équilibrée entre les secteurs PME/entreprises et particuliers/résidentiel.

Le Groupe est organisé en trois pôles:

- Les activités bancaires traditionnelles (Jyske Bank A/S);
- Les prêts hypothécaires (Jyske Realkredit A/S);
- Le leasing (Jyske Finans A/S)

## Coeur de métier et business model

Le Groupe s'adresse principalement aux clients PME et particuliers danois. Grâce aux activités de banque de détail et commerciales, le Groupe propose une gamme complète de services financiers et de solutions financières, y compris des offres de financement et de crédit-bail, des services de banque privée ainsi que des activités de prêts hypothécaires par l'intermédiaire de la filiale Jyske Realkredit. Jyske Realkredit est le quatrième établissement de prêts hypothécaires du Danemark spécialisée dans les résidences principales, les résidences secondaires, les locaux commerciaux et les logements subventionnés. Le Groupe est très présent sur le marché danois avec une plate-forme de distribution étendue où les clients sont aussi bien suivis par son réseau d'agences que par sa plateforme bancaire sur internet et son application de téléphonie mobile. Les activités de banque de négoce et d'investissement du Groupe sont logées au sein de la division Capital Markets à Silkeborg. Elles incluent 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 business modèle du Groupe est axé sur des accords de coopération avec des partenaires stratégiques dans des domaines clés, notamment dans l'assurance-vie avec PFA Pension et sur les prêts hypothécaires au secteur agricole avec DLR Kredit. Les solutions de paiement mobile sont offertes en utilisant MobilePay, Apple Pay et Google Pay. Depuis septembre 2021, Jyske Bank est en mesure d'offrir aux clients privés et professionnels l'accès à une gamme complète de solutions d'assurance dans une solution clés en main en marque blanche « Jyske Forsikring » (Jyske Assurance) fourni par Købstædernes Forsikring. De même, le Groupe est membre du Foreningen Bankdata, qui fournit des éléments essentiels de solutions et de développements informatiques de Jyske Bank. Les opérations informatiques de Jyske Bank sont réalisées au sein de JN DATA.

## Capital et objectifs de gestion de capital

L'exigence de capital %	T1'22	Ratio de solvabilité T1'22	Objectifs de capital
CET1	10,0	17,2	15 - 17
Solvabilité globale	14,7	21,6	20 - 22

\*) Pillar 2 = 2,7%

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 (Bâle IV).

## Orientations stratégiques

Le Groupe centre sa stratégie sur le financement immobilier qui s'est révélé comme son moteur de croissance depuis 2014 et que le Groupe est parvenu à renforcer sa position sur ce marché au Danemark. Ce a été réalisé principalement par une croissance dans le domaine des prêts immobiliers aux particuliers. A compter d'août 2018, les clients traiteront avec une marque unique et un portefeuille de crédit unifié « Jyske ». Le Groupe va continuer d'axer sa stratégie sur la réduction des coûts et la mise en oeuvre des changements organisationnels démarrés en 2017. Les développements technologiques vont avoir pour objet de l'aider à atteindre ses objectifs en matière de dépenses. Ces dernières décennies, avec la division Marchés de Capitaux, le Groupe a développé de manière significative des activités de trading et d'investissement basées sur les transactions clientèle et l'asset management. Depuis 2018, la Direction du Groupe a décidé que le trading, l'investissement et la gestion de fortune deviendraient un domaine d'intervention stratégique clé pour la croissance et le renforcement à venir des revenus du Groupe.

## Structure du Groupe Jyske Bank

- avec les principales filiales détenues à 100%



Résumé du compte de résultat (DKK Mio)	Index 22/21	T1'22	1T'21	2021
Revenus nets d'intérêts	107	1.312	1.224	4.973
Revenus nets des commissions	119	683	576	2.308
Ajustements de valeur	2	9	362	940
Autres produits opérationnelles	318	105	33	175
Revenus net leasing opérationnel	200	80	40	256
<b>Revenu de base</b>	<b>98</b>	<b>2.189</b>	<b>2.235</b>	<b>8.652</b>
Charges opérationnelles, dépréciations et dotations aux amortissements	99	-1.160	-1.171	-4.904
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>97</b>	<b>1.029</b>	<b>1.064</b>	<b>3.748</b>
Côut du risque et provisions pour garanties	-	55	-10	218
<b>Résultat</b>	<b>103</b>	<b>1.084</b>	<b>1.054</b>	<b>3.966</b>
Gains sur portefeuille d'investissement	5	4	75	61
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>96</b>	<b>1.088</b>	<b>1.129</b>	<b>4.027</b>
Impôts	96	-237	-246	-851
<b>Résultat net</b>	<b>96</b>	<b>851</b>	<b>883</b>	<b>3.176</b>

Chiffres clés du bilan (DKK Md)	Index 22/21	T1'22	1T'21	2021
Prêts bancaires	115	110,5	96,0	103,2
Prêts hypothécaires	97	329,5	339,6	340,9
Total d'actifs	95	650,2	682,8	647,1
Dépôts bancaires	100	127,1	126,5	121,5
Obligations émises	90	67,8	75,6	73,1
Obligations hypothécaires émises	94	327,1	349,3	340,3
Fonds propres	103	35,0	34,0	34,9
Encours pondérés (REA)	108	198,0	183,3	188,2

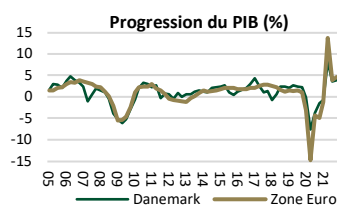
Ratios clés	T1'22	1T'21	2021
ROE après impôts annualisé (%) p.a.	9,3	10,0	8,8
Rendement net des actifs global (ROA) (%) p.a.	0,5	0,5	0,5
Rendement net des encours pondérés (%) p.a.	1,8	1,9	1,7
Ratio de pertes sur crédits (%) p.a.	0,0	0,0	0,0

Ratios clés	T1'22	1T'21	2021
Solvabilité globale (%)	21,6	23,2	22,8
Ratio fond propres (CET1) (%)	17,2	18,0	18,2
Ratio de provisionnement accumulé sur crédits (%)	1,0	1,1	1,0
NPL selon la définition EBA (%)	1,4	1,0	1,1
Prêts / fonds propres	12,5	13,1	12,7
Fonds propres / actifs globales (%)	5,3	5,0	5,4

## Standard & Poor's ratings

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

Dernières macroéconomie	DK	Zone Euro
Progression y/y du PIB réel	Q4'21/Q1'22 6,8	5,0
Taux de chômage (%)	Dec 21/Feb 22 5,1	6,8
Progression de l'IPC y/y (%)	Mar/Apr 22 6	7,5
Balance des paiements courants du PIB (%)	2021 8,2	2,3
Ratio de déficit du PIB (%)	2020 2,3	-5,1
Endettement brut de l'État (%)	2020 36,7	95,6



## 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 Nøhr Nygaard

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

Mai 2022

## Profil de financement du Groupe

### Activités de prêts bancaires

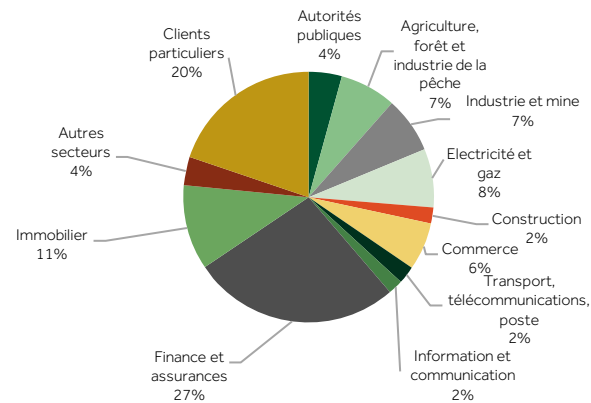
Les activités de crédit bancaire du Groupe Jyske Banque sont principalement financées par les dépôts des clients ce qui assure la stabilité du financement à long terme. Les financements à long terme se font via des émissions benchmark dans le cadre du programme EMTN de Jyske Bank. Les sources de financement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

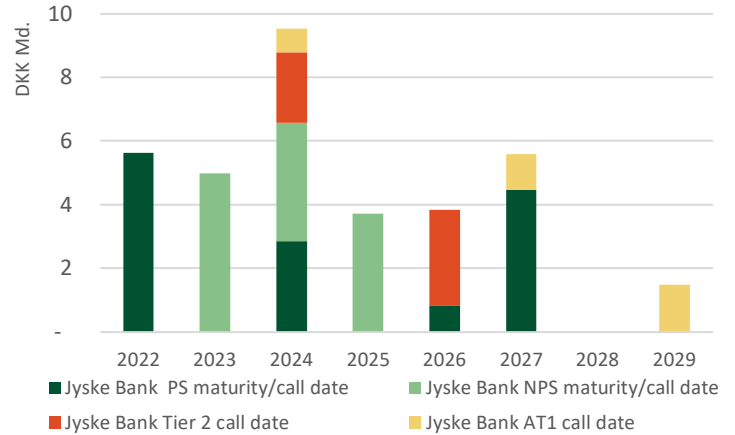
### Prêts bancaires\* - qualité de crédit

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



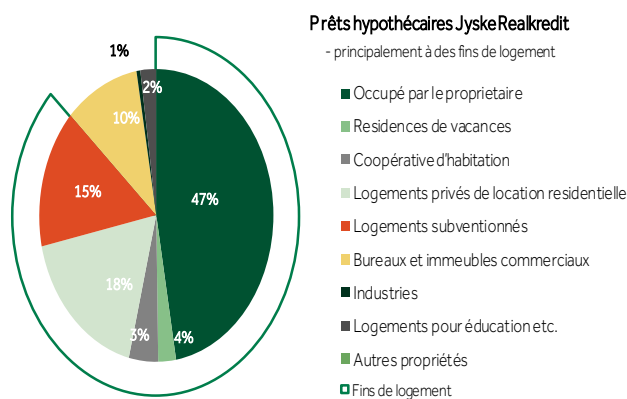
\*) L'excl. de DKK 40 md de prêts revers repo

## Profil de remboursement et "call-date" - Mai 2022



Jyske Bank A/S	Charges pour dépréciation accumulés % des prêts etc.	Prêts et garanties (DKK)m	Pertes sur la période (DKK)m	Charges pour dépréciation de créances (DKK)m	Dépréciations de créances et provisions pour garanties, (DKK)m	
	T1'22	T1'22	T1'22	T1'22	T1'22	2021
Autorités publiques	0,0%	11.659	0	0	0	0
Agriculture, forêt et industrie de la pêche	2,5%	9.739	26	-39	252	314
Industrie et mine	3,0%	9.557	0	-105	291	395
Electricité et gaz	0,3%	10.060	0	-11	32	43
Construction	2,1%	2.701	1	-1	58	58
Commerce	2,5%	8.204	0	-49	210	257
Transport, télécommunications, poste	2,2%	2.985	0	-17	68	84
Information et communication	5,2%	2.545	0	-2	139	140
Finance et assurances	1,1%	68.903	0	268	765	473
Services immobiliers et immobilier comn	0,8%	14.586	111	-51	117	267
Autres secteurs	2,6%	5.409	2	12	144	131
Clients corporate/PME total	1,5%	134.689	140	5	2.076	2.162
Clients particuliers total	3,4%	26.347	38	-95	930	1.038
Facilités de crédit non utilisés et lignes de crédits confirmés		0	0	70	342	271
<b>Total</b>	<b>1,9%</b>	<b>172.695</b>	<b>178</b>	<b>-20</b>	<b>3.348</b>	<b>3.471</b>

Ratios clés - prêts hypothécaires Jyske Realkredit T1'22	Résidentiel (occupé par le propriétaire & résidence de vacances)	Logements subventionnés (logements résidentielles en location)	Logements privés en location résidentielle	Bureaux et immeubles commerciaux	Autres logements	Total
Provisions pour dépréciation de créances (% des crédits hypothécaires)	0,5%	0,4%	0,0%	0,4%	1,9%	0,1%
Prêts en retard (90 j) en % des versements échelonnés	0,1%	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%	0,0%
"Loan-to-Value" (moyenne en %)	47,9%	21,0%	50,5%	46,8%	38,7%	44,3%



### Prêts hypothécaires Jyske Realkredit

- principalement à des fins de logement

