

Årsrapport 2024





Indhold

Ledelsesberetning

→ Introduktion

- 04 Forord
- 06 Resultater 2024
- 07 Jyske Bank-koncernen i hovedtal
- 09 Finansielt sammendrag
- 10 Eksternt markedsoverblik
- 11 Forventninger til 2025

→ Vores forretning

- 13 Om Jyske Bank
- 14 Jyske Bank i samfundet
- 17 Jyske Banks strategi
Potentiale til mere
- 19 Bæredygtighed

→ Regnskabsberetning

- 21 Årets resultat
- 25 Forretningsomfang
- 27 Kreditkvalitet
- 29 Risikostyring
- 32 Kapitalstyring
- 34 Likviditetsstyring
- 37 Forretningssegmenter
- 43 Øvrige informationer

→ Bæredygtighedsrapportering

- 47 ESRS 2 Generelle oplysningskrav
- 65 E1 Klimaændringer
- 85 E4 Biodiversitet og økosystemer
- 87 EU taksonomi
- 93 S1 Egen arbejdsstyrke
- 106 S4 Forbrugere og slutbrugere
- 115 G1 Virksomhedsadfærd
- 121 Bilag

→ Corporate Governance

- 153 Organisation og ledelse
- 161 Jyske Bank-aktien

→ Ledelseshverv

- 163 Ledelseshverv

Årsregnskab

→ Årsregnskab

- 165 Jyske Bank-koncernen
- 238 Jyske Bank A/S

Påtegninger

→ Påtegninger

- 267 Ledelsespåtegning
- 268 Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- 272 Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering



Introduktion

- Forord
- Resultater 2024
- Jyske Bank-koncernen i hovedtal
- Finansielt sammendrag
- Eksternt markedsoverblik
- Forventninger til 2025



Aktivitet fremgang og stigende kundetilfredshed runder et meget tilfredsstillende år af

Forord af **Lars Mørch**, ordførende direktør



Jyske Bank leverede et resultat efter skat på 5,3 mia. kr. svarende til 80 kr. pr. aktie. Resultatet er det næsthøjeste nogensinde og ligger i den øvre ende af de opjusterede forventninger til året. Banken går ind i 2025 i god gænge og med et styrket forretningsmæssigt momentum.

Integrationerne med Handelsbanken Danmark og PFA Bank er med få undtagelser på plads, og det er sket med bedre realiserede resultater og synergier end forventet. Jyske Finans er ligeledes langt med overtagelsen af leasingporteføljen fra Opendo, der blev annonceret i september 2024.

Resultatet afspejler, at netto renteindtægter i løbet af året udviste en faldende tendens, mens netto gebyr- og provisionsindtægter grundet øget forretningsomfang steg 6% sammenlignet med året forinden. Fremgangen blev særligt understøttet af stigende formue under forvaltning, fordi kunderne tilvalgte vores investeringsprodukter, og de finansielle markeder var gunstige.

Kreditkvaliteten er fortsat solid med et lavt niveau af kreditfordingede udlån og et lavt niveau af konstaterede tab.

Efter et par år med værdiskabende opkøb udbetaler Jyske Bank nu både udbytte og iværksætter aktietilbagekøb. I 2024 udloddede banken et udbytte på 500 mio. kr. og afviklede et aktietilbagekøbsprogram på 1,5 mia. kr., der sluttede i starten af oktober. I overensstemmelse med udlokningspolitikken indstiller bestyrelsen til den kommende generalforsamling et historisk stort udbyt-

te på 24 kr. pr. aktie, svarende til 30% af aktionærernes resultat for 2024. For 2025 igangsættes det hidtil største enkeltstående aktietilbagekøbsprogram på op til 2,25 mia. kr., der vil løbe til senest 31. januar 2026.

Kunderne tilvælger i stigende grad Jyske Bank

Vi har på det seneste set en meget positiv tendens i kundetilfredshed og forretningsudvikling.

Kundetilfredsheden er øget bredt over alle kundesegmenter, og det er værd at bemærke, at tilfredsheden hos privatkunderne for første gang siden 2019 ligger over gennemsnittet for sammenlignelige pengeinstitutter. Det er desuden glædeligt, at vores kunder for 9. år i træk kårer Jyske Bank som bedst til Private Banking, og at der også noteres fremgang hos erhvervskunderne.

Vi så i 4. kvartal 2024 den højeste vækst i realkreditlån til private i mere end fem år, og der er generelt øget mødeaktivitet med vores privatkunder.

Den forvaltede formue på tværs af bankens kapitalforvaltningsløsninger er i 2024 vokset med 17%. Kunder, der bruger Jyske Banks kapitalforvaltningsløsninger, har i lighed med de foregående år oplevet flotte afkast i 2024, hvor alle blandede løsninger har slået deres benchmark i alle risikoprofiler.

Vi har også oplevet en stigning i det samlede forretningsomfang med erhvervskunder, bl.a. vækst i både udlån og depotmidler.



Klar strategisk retning

Mod slutningen af 2024 meldte Jyske Bank en opdateret koncernstrategi ud. Strategien bygger videre på koncernens styrker og skal sikre en stærk fremtidig markedsposition. Strategien sætter ambition og retning for forretningen og organisationen over de kommende år samt mål om underliggende bedre finansielle resultater frem mod 2028. Strategien indebærer en stram drift kombineret med større investeringer i udvalgte kundesegmenter og i at sikre en solid, sikker og attraktiv platform.

Vi har klare målsætninger for en stærkere kundefokusering, der skal gøre Jyske Bank endnu mere attraktiv for særligt lidt større og mere komplekse erhvervs- og privatkunder, ligesom vi har ambitioner om at hjælpe kunderne i deres bæredygtige omstilling og bruge digitalisering offensivt til glæde for kunderne og for at øge effektiviteten i koncernen.

En ny og mere kundeorienteret organisation

Jyske Bank har ændret organisationen for at opnå stærkere kundeorientering i hele værdikæden, styrket samarbejde på tværs i organisationen, øget professionalisering af koncernens kontrol-setup og højere effektivitet i udvikling og implementering.

Kundernes behov driver måden, vi organiserer Jyske Bank på, og derfor har vi nu samlet og styrket værdikæderne yderligere.

I samme forbindelse er Erik Gadeberg og Jacob Gyntelberg i 2024 indtrådt som nye medlemmer af koncerndirektionen, og tilsvarende har en række nye medlemmer af koncernledergruppen styrket koncernen.

Jyske Bank investerer i dygtige medarbejderes udviklingsmuligheder og tiltrækker nogle af markedets dygtigste profiler. Vi har ambitioner om at sikre et højt kompetenceniveau i koncernen.

2024 har været endnu et travlt år for medarbejderne, bl.a. med integrationen af Handelsbanken Danmark og PFA Bank. Det er på den baggrund meget positivt, at vi har kunnet fastholde et højt niveau af arbejdsglæde hos koncernens medarbejdere i den årlige medarbejderundersøgelse. Tak til medarbejderne for en stor og dedikeret indsats i 2024.

Forventninger til 2025

Dansk økonomi fremstår fortsat robust, selv om der knytter sig en vis usikkerhed til den globale økonomiske udvikling. På den baggrund forventer Jyske Bank et resultat efter skat i intervallet 3,8-4,6 mia. kr. i 2025, svarende til et resultat pr. aktie i intervallet 60-73 kr.





Resultater 2024

Finansielle highlights

5,3 mia. kr.

Det næstbedste resultat efter skat i historien og helt i toppen af resultatforventningerne.

+17%

Den forvaltede formue udviste en historisk stigning på 41 mia. kr. i 2024 drevet af inflow fra kunder og en gunstig udvikling på de finansielle markeder.

0 bp.

Fortsat solid kreditkvalitet med 21 mio. kr. i nedskrivninger på udlån mv. i 2024, svarende til 0 bp. af udlån og garantier.

2,25 mia. kr.

Største enkeltstående aktietilbagekøb i Jyske Banks historie annonceret.

24 kr. pr. aktie

Største udbytte i Jyske Banks historie, svarende til 30% af aktionærernes resultat i 2024.

2024



Jyske Bank-koncernen i hovedtal

Basisresultat og årets resultat

Mio. kr.

	2024	2023	Indeks 24/23	2022	2021	2020
Netto renteindtægter	9.455	9.722	97	5.856	4.973	4.966
Netto gebyr- og provisionsindtægter	2.738	2.579	106	2.529	2.308	2.091
Kursreguleringer	1.063	1.539	69	139	940	685
Øvrige indtægter	269	227	119	239	175	130
Indtægter fra operationel leasing mv. (netto)	168	289	58	343	256	110
Basisindtægter	13.693	14.356	95	9.106	8.652	7.982
Basisomkostninger	6.402	6.103	105	4.879	4.904	4.848
Basisresultat før nedskrivninger	7.291	8.253	88	4.227	3.748	3.134
Nedskrivninger på udlån mv.	21	127	17	-605	-218	968
Basisresultat	7.270	8.126	89	4.832	3.966	2.166
Beholdningsresultat	-14	-3	467	-131	61	-56
Resultat før engangsposter	7.256	8.123	89	4.701	4.027	2.110
Engangsposter vedr. Handelsbanken DK og PFA Bank	-91	-235	39	-144	0	0
Resultat før skat	7.165	7.888	91	4.557	4.027	2.110
Skat	1.853	1.984	93	805	851	501
Årets resultat	5.312	5.904	90	3.752	3.176	1.609
Renteudgift af hybrid kernekapital, ført på egenkapital	262	163	161	147	176	168

Balance i sammendrag, ultimo

Mia. kr.

	2024	2023	Indeks 24/23	2022	2021	2020
Udlån	567,2	557,3	102	541,7	485,2	491,4
– heraf realkreditudlån	365,8	352,7	104	333,7	340,9	343,9
– heraf bankudlån	144,7	150,5	96	155,5	103,3	95,5
– heraf repoudlån	56,7	54,1	105	52,5	41,0	52,0
Obligationer og aktier mv.	98,7	103,0	96	97,4	85,7	92,9
Aktiver i alt	750,2	779,7	96	750,0	647,1	672,6
Indlån	198,9	218,3	91	208,4	134,2	137,0
– heraf bankindlån	190,2	199,8	95	189,1	121,5	127,5
– heraf repoindlån og tripartyindlån	8,7	18,5	47	19,3	12,7	9,5
Udstedte obligationer til dagsværdi	362,2	345,7	105	324,2	340,3	348,8
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	66,6	93,7	71	95,4	73,1	63,7
Efterstillede kapitalindskud	7,6	6,1	125	6,4	5,5	5,8
Indehavere af hybrid kernekapital	4,9	3,3	148	3,3	3,4	3,3
Aktionærernes egenkapital	45,7	42,6	107	37,3	34,9	33,3

**Nøgletal**

	2024	2023	2022	2021	2020
Årets resultat pr. aktie (kr.)*	80,0	89,3	55,4	42,4	19,8
Årets resultat pr. aktie (udvandet) (kr.)*	80,0	89,3	55,4	42,4	19,8
Resultat før skat i procent af gns. egenkapital*	15,6	19,3	12,2	11,3	5,9
Årets resultat i procent af gns. egenkapital*	11,4	14,4	10,0	8,8	4,4
Egenkapitalforrentning ekskl. immaterielle aktiver	12,4	15,7	10,5	8,8	4,4
Omkostninger i procent af indtægter	46,8	42,5	53,6	56,7	60,7
Kapitalprocent	23,1	21,0	19,5	22,8	22,9
Egentlig kernekapitalprocent (CET1 %)	17,6	16,9	15,2	18,2	17,9
Individuelt solvensbehov (%)	11,3	11,2	10,8	11,2	11,6
Kapitalgrundlag (mia. kr.)	52,9	47,4	43,0	42,9	41,1
Vægtet risikoeksponering (mia. kr.)	229,5	225,5	220,9	188,2	179,4
Ultimokurs pr. aktie (kr.)	510	484	451	337	233
Udbetalt udbytte pr. aktie (kr.)	7,8	7,8	0	0	0
Indre værdi pr. aktie (kr.)*	742	663	581	515	459
Kurs/indre værdi pr. aktie (kr.)*	0,7	0,7	0,8	0,7	0,5
Udestående antal aktier i omløb (1.000 stk.)	61.500	64.254	64.264	67.840	72.553
Antal heltidsmedarbejdere ultimo året**	3.860	3.940	3.854	3.242	3.318

Sammenhænge fra resultatposter i Jyske Bank-koncernen i hovedtal og til IFRS-resultatopgørelsen side 166 fremgår af note 2.

* Nøgletal er beregnet, som om den hybride kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse, jf. note 68.

** Medarbejderantallet ultimo 2024, ultimo 2023, ultimo 2022, ultimo 2021 og ultimo 2020 er fratrukket henholdsvis 16, 16, 19, 15 og 31 medarbejdere, der er eksternt finansierede.



Fortsat høj indtjening og historisk udlodning

Finansielt sammendrag af **Birger Krøgh Nielsen**, CFO



2024 blev det næstbedste resultat i Jyske Banks historie med et resultat efter skat på 5,3 mia. kr., svarende til 80 kr. pr. aktie. Resultatet endte helt i toppen af de opjusterede forventninger om et resultat efter skat på 5,0-5,3 mia. kr. Sammenlignet med rekordåret 2023 var nedgangen forårsaget af lavere kursreguleringer, der aftog fra et højt niveau.

Kunderne tilvalgte opsparings- og investeringsprodukter

Nye opsparingsprodukter gav bedre vilkår for kunderne og øgede udgifter til indlån, hvilket bidrog til 3% lavere netto renteindtægter sammenlignet med 2023. Hertil kommer, at netto renteindtægter i løbet af året udviste en faldende tendens, fordi Nationalbanken nedsatte indskudsbevisrenten fire gange startende i juni. Jyske Bank gennemførte i 2024 også en række gældsudstedelser for at styrke likviditetsgrundlaget og opfylde skærpede lovkrav.

Netto gebyr- og provisionsindtægter steg 6% sammenlignet med året forinden til det hidtil højeste niveau. Fremgangen blev særligt understøttet af stigende formue under forvaltning, da de finansielle markeder var gunstige, og såvel eksisterende som nye kunder tilvalgte vores investeringsprodukter. Aktivitetsniveauet i øvrigt forblev på et relativt lavt niveau, om end aktiviteten på boligmarkedet var i bedring.

Forbedret kundetilfredshed

I løbet af året udviste især privatområdet væsentligt styrket momentum underbygget af stigende mødeaktivitet og kundetilfredshed. Det gav sig bl.a. til udtryk i, at væksten i realkreditudlån til privatkunder mod slutningen af året nåede det højeste niveau i mere end fem år.

Omkostninger under kontrol

Basisomkostninger inkl. engangsomkostninger steg 2% sammenlignet med 2023. Det indebærer, at underliggende besparelsestiltag har absorberet dele af effekterne af overenskomstmæssig lønregulering, den afledte effekt af fjernelsen af store bededag samt effekten af købet af PFA Bank.

Fortsat solid kreditkvalitet

Nedskrivninger på udlån mv. udgjorde 21 mio. kr. i 2024, svarende til 0 bp. af udlån og garantier. Kreditkvaliteten er fortsat solid med et lavt niveau af kreditforringede udlån og et lavt niveau af konstaterede tab. Ledelsesmæssige skøn på 1,8 mia. kr. giver samtidig et godt afsæt til at imødegå den makroøkonomiske usikkerhed i 2025.

Historisk høj udlodning til aktionærerne

I 2024 udloddede Jyske Bank et udbytte på 500 mio. kr., svarende til 7,78 kr. pr. aktie, og afviklede et aktietilbagekøbsprogram på 1,5 mia. kr., der sluttede i starten af oktober. Bestyrelsen indstiller nu et historisk stort udbytte på 24 kr. pr. aktie, svarende til 30% af aktionærernes resultat for 2024, til den kommende generalforsamling i overensstemmelse med udlodningspolitikken. For 2025 igangsættes det hidtil største enkeltstående aktietilbagekøbsprogram på op til 2,25 mia. kr., der vil løbe til senest 31. januar 2026.

Opdateret strategi

I 2024 lancerede Jyske Bank en opdateret strategi, der skal bidrage til at sikre en egenkapitalforrentning ekskl. immaterielle aktiver på 10% i 2028 baseret på en egentlig kernekapitalprocent i den nedre del af intervallet 15-17 og en omkostningsprocent under 50. Dansk økonomi forudsættes i strategiperioden at være præget af markant lavere renter og en balanceret fremgang med høj beskæftigelse og moderat inflation.

Målsætningerne afspejler en underliggende forbedring af rentabiliteten, der har til formål at afbøde virkningen af et forventet, betydeligt lavere renteniveau over de kommende år. Målsætningerne vil blive opnået gennem skærpet kundefokus samt fokus på kapitallette indtægter og strukturelle omkostningstiltag. Samtidig sikrer fortsat investering i ny teknologi øget effektivitet.



Rentefald og blød landing for økonomien

Eksternt markedsoverblik af **Niels Rønholt**, cheføkonom

Udviklingen i dansk økonomi var robust i 2024. Økonomien fortsatte den bløde landing trods de store renteforhøjelser i 2022 og 2023. Økonomien blev understøttet af de første rentenedsættelser fra Nationalbanken samt af en stærk fremgang i forbrugernes købekraft på baggrund af høje lønstigninger og afdæmpet inflation.

Blød landing, men ikke stærkt opsving

Konjunkturudviklingen i Danmark var positiv i 2024 med stigende beskæftigelse. Den økonomiske situation i husholdningerne og virksomhederne var således fortsat sund. Ligesom i 2023 var medicinalbranchen en stærk vækstmotor, men mange virksomheder uden for medicinalvareproduktion oplevede nu også fremgang. Fraregnet medicalsektoren var væksten dog samlet set kun moderat, og der var ikke tale om et nyt, stærkt opsving, men nærmere en blød landing. Udviklingen på nærmarkederne i landene omkring Danmark var afdæmpet, og især tysk økonomi viste svaghedstegn.

Kontrol over inflationen tillod rentenedsættelser

Den tidligere høje inflation i USA og Europa tilbage i 2022 og 2023 medførte store renteforhøjelser fra centralbankerne som modsvar. Men i 2024 faldt inflationen ned mod målsætningerne, og der var kommet mere kontrol over udviklingen. På den baggrund begyndte ECB at nedsætte renten midt i 2024, da den økonomiske udvikling samtidig begyndte at svækkes. ECB satte renten ned fire gange med 0,25%-point hver gang, hvilket udløste tilsvarende rentenedsættelser fra Nationalbanken. Foliorenten i Nationalbanken endte året i 2,6%, hvor den var 3,6% medio 2024 og kun -0,6% ultimo 2021.

Styrket købekraft hos forbrugerne

Nationalbankens tidligere renteforhøjelser var medio 2024 sendt videre til størstedelen af boligejerne med variabel rente. Og de kunne nu begynde at se frem til en lavere rente ved kommende rentetilpasninger i 2024 og 2025. Samtidig nød de danske lønmodtagere godt af høje lønstigninger, og da inflationen i Danmark faldt til omtrent 1,5%, oplevede danskerne den største stigning i købekraften indtil nu i 2000'erne. Forbrugslysten var derfor robust i Danmark, selvom både priser og renter fortsat var en hel del højere end få år tidligere.

Modstandsdygtigt boligmarked efter ny boligskattelovgivning

Et stabilt boligmarked var også med til at holde hånden under dansk økonomi. Boligpriserne var steget forsigtigt gennem 2023, og den udvikling fortsatte i 2024. Ved indgangen til 2024 trådte den nye boligskattelovgivning i kraft, der dels bød på nye ejendomsvurderinger og dels nye boligskattesatser. For flertallet af boliger betød det lavere boligskat, mens et mindretal fik højere boligskat efter næste ejerskifte. Det var især ejerlejligheder, der blev ramt af højere skat. Men efterspørgslen efter boliger i byerne var så stærk, at ejerlejlighedspriserne, trods højere skat, alligevel steg yderligere i 2024.

Finansmarkedsoptimisme omkring USA og kunstig intelligens

På de globale finansmarkeder var stemningen positiv i 2024. Aktiekurserne steg, mens renterne faldt som følge af centralbankernes rentenedsættelser og forventningen om yderligere nedsættelser i 2025. Hverken krigen i Ukraine eller krigshandlingerne i Mellemøsten gav anledning til større markedsuro. Det var heller ikke tilfældet med sejren til Donald Trump ved det amerikanske præsidentvalg trods hans trusler om toldforhøjelser. Amerikanske aktier steg faktisk betydeligt mere end europæiske og danske aktier i 2024, blandt andet trukket af nye, store stigninger for mange af de amerikanske teknologiselskaber, der er blandt verdens ledende inden for kunstig intelligens.





Forventninger til 2025

Jyske Bank forventer et resultat efter skat i intervallet 3,8-4,6 mia. kr. i 2025, svarende til et resultat pr. aktie i intervallet 60-73 kr. Forventningerne er på linje med forudsætningerne for de finansielle målsætninger for 2028.

Basisindtægter forventes at aftage i 2025, særligt som følge af lavere netto renteindtægter. Forventningerne afspejler moderat vækst i dansk økonomi samt en markant reduktion i Nationalbankens indskudsbevisrente fra 3,6% primo juni 2024 til 1,6% i juni 2025.

Basisomkostninger inkl. engangsomkostninger forventes lidt højere i 2025. Engangsomkostninger, herunder omkostninger til integrationen af Handelsbanken Danmark og PFA Bank, udgjorde samlet 91 mio. kr. i 2024 og forventes at aftage til et minimalt niveau i 2025. Den underliggende stigning afspejler overenskomstmæssig lønregulering samt fortsatte IT-investeringer.

Udviklingen i basisindtægter- og omkostninger forventes at resultere i en højere omkostningsprocent i 2025 end de 47 realiseret i 2024.

Nedskrivninger på udlån mv. forudsættes også i 2025 at være lave. Forventningerne underbygges af et lavt niveau af kreditforringede udlån og betydelige ledelsesmæssige skøn, der bl.a. afspejler risici forbundet med den forventede økonomiske udvikling. Samtidigt forventes en afbalanceret makroøkonomisk udvikling i et aftagende rentemiljø at understøtte kreditkvaliteten.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger bl.a. af makroøkonomiske forhold samt udviklingen på de finansielle markeder.

Basisindtægter

Lavere i 2025 end i 2024

Delvist som følge af lavere netto renteindtægter

Basisomkostninger (inkl. engangsposter)

Lidt højere i 2025

Lavere engangsomkostninger og omkostningstiltag opvejer inflation og strategiske investeringer

Nedskrivninger på udlån mv.

Lavt niveau i 2025

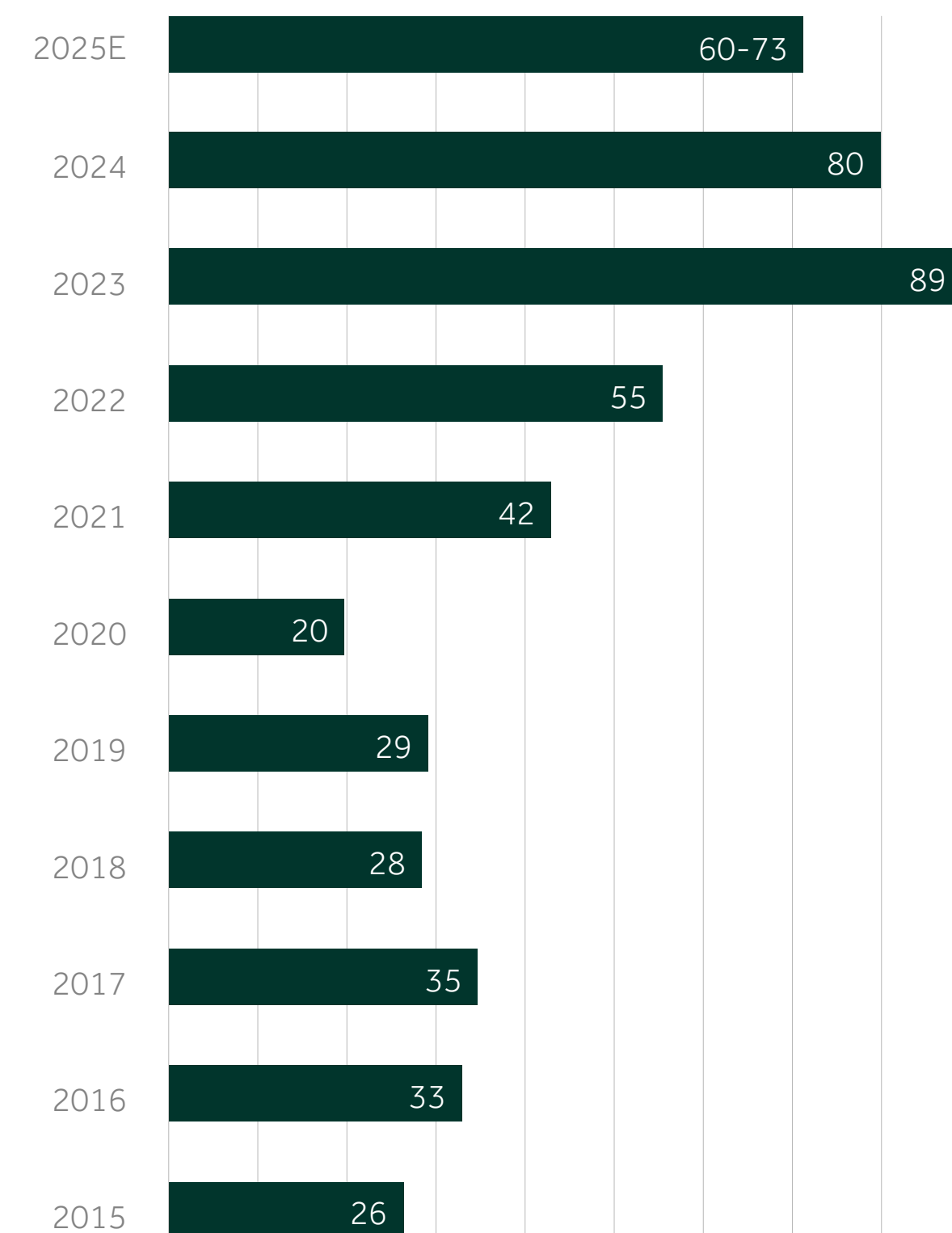
Ledelsesmæssige skøn vedr. nedskrivninger udgjorde 1,8 mia. kr. ultimo 2024

Resultat efter skat

3,8-4,6 mia. kr.

Svarende til resultat pr. aktie i intervallet 60-73 kr.

Resultat pr. aktie (kr.)





Vores forretning

- Om Jyske Bank
- Jyske Bank i samfundet
- Jyske Banks strategi Potentiale til mere
- Bæredygtighed



Om Jyske Bank

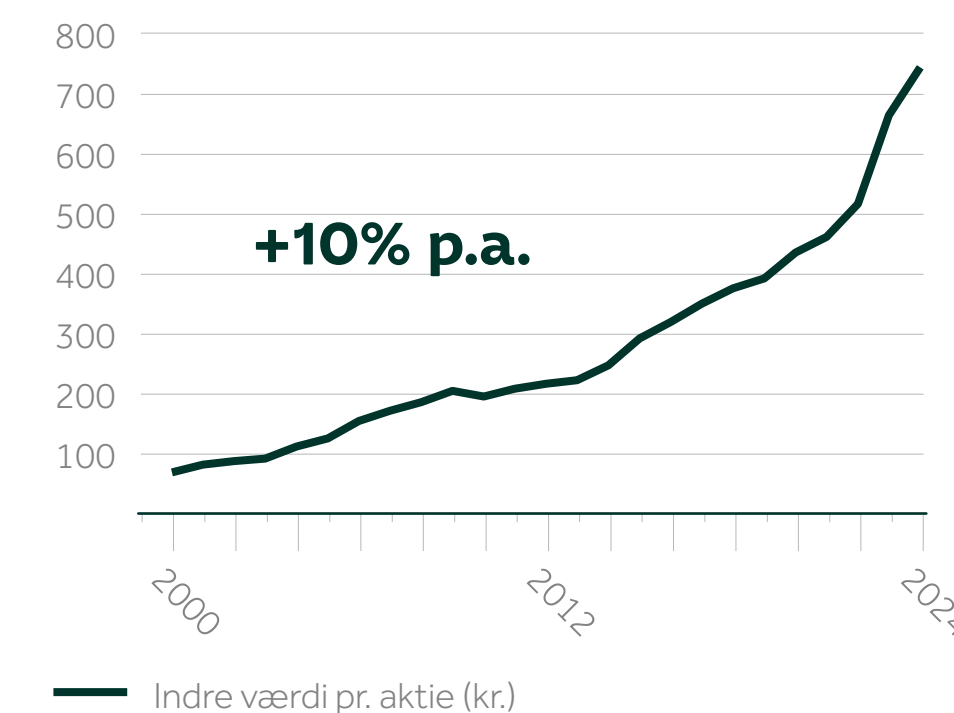
Grundlagt i 1967 – SIFI siden 2014

- 1967** Jyske Bank blev grundlagt ved en sammenlægning af fire banker i og omkring Silkeborg
- ↓
- 1989** Syv køb i løbet af 1970'erne og 1980'erne
- 2011** Køb af SN Leasing, Easyfleet og Fjordbank Mors
- 2013** Køb af Sparekassen Lolland
- 2014** Køb af Jyske Realkredit (tidl. BRFkredit)
- 2022** Køb af Handelsbanken Danmark
- 2023** Køb af PFA Bank
- 2024** Køb af leasingportefølje fra Opendo

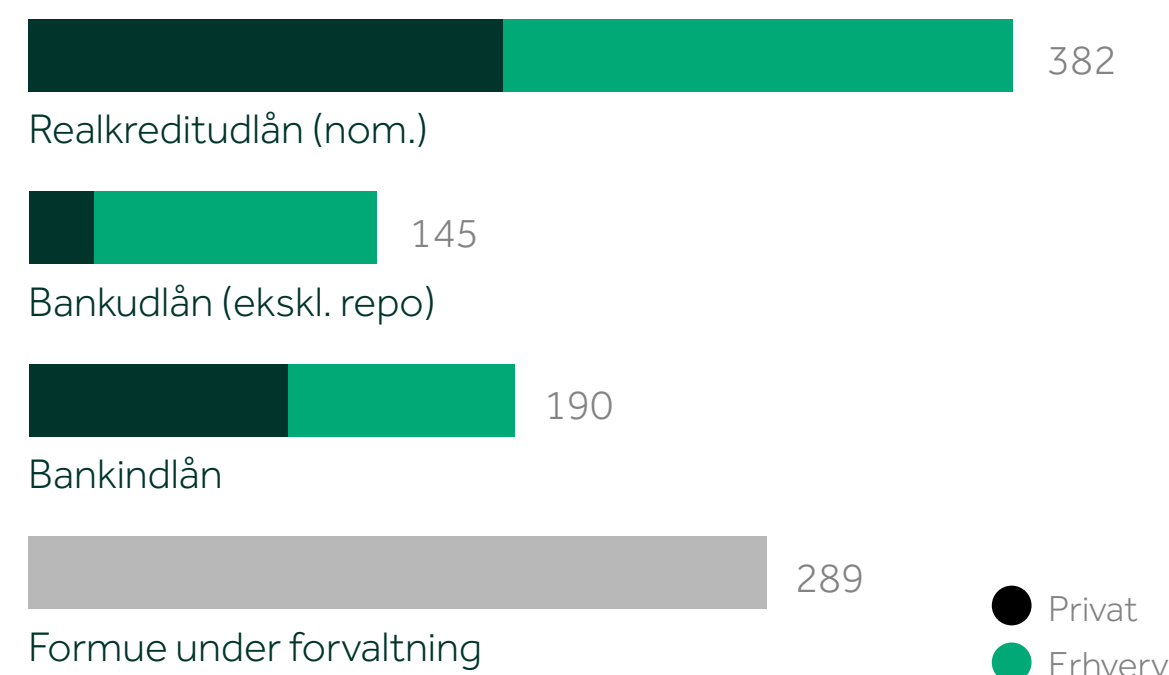
Tilfredsstillende resultater

- 5,3 mia. kr.**
Resultat efter skat
- 12,4%**
Egenkapitalforrentning ekskl. immaterielle aktiver
- 47%**
Omkostningsprocent
- A+**
S&P udsteder-rating og stable outlook
- AA**
MSCI ESG-rating

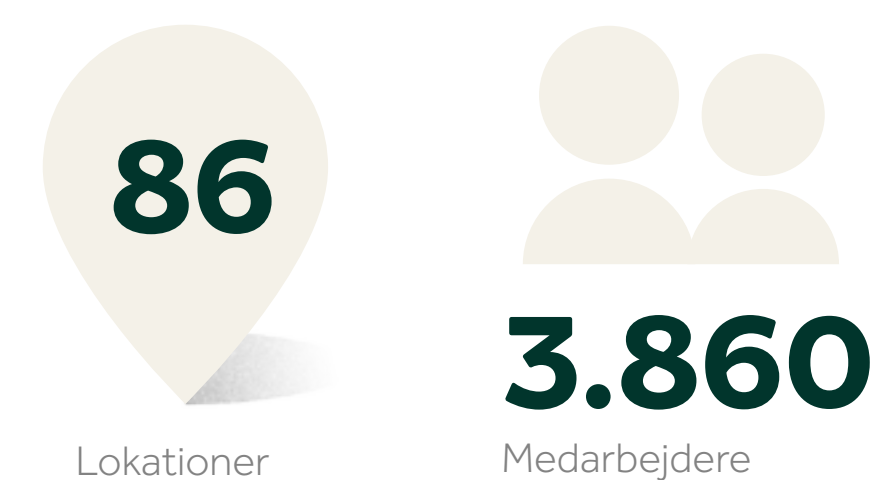
Solid værdiskabelse



Markedsandel ca. 12% Mia. kr.



Tæt på kunderne i Danmark



Komplementære forretningsområder



Resultat før skat i 2024 fordelt på segmenter



Jyske Bank i samfundet

Den finansielle sektor spiller en væsentlig rolle i samfundets økonomiske vækst og velstand og i den grønne omstilling, og som bank er vi en vigtig del af den finansielle infrastruktur. Vi modtager indlån og låner penge ud. Vi tilbyder sikre og effektive betalingssystemer og sikker opbevaring af opsparing. Vi håndterer risici, og vi rådgiver vores kunder, så de kan træffe økonomiske valg på et oplyst grundlag og ud fra individuelle behov.

Vi bidrager til samfundet ved at betale skat til den danske stat og lønninger til vores medarbejdere. Vi støtter lokale initiativer med partnerskaber og sponsorater, og med vores forretningsaktiviteter ønsker vi generelt at bidrage til løsningen af samfundets udfordringer. Vi er et systemisk vigtigt finansielt institut med en robust forretningsmodel med fokus på Danmark og danske kunder. Vi har en solid kapital- og likviditetsposition, der vurderes at kunne modstå selv meget hårde stressscenarier. Endelig har vi som finansiell virksomhed en iboende risiko for at blive misbrugt og har derfor investeret stadig flere midler i bekæmpelsen af svindel, hvidvask og terrorfinansiering.

Jyske Bank er og har altid været en relationsbank. Vi ønsker at balancere vores kunders, vores medarbejders og samfundets behov for på den måde at sikre det bedst mulige afkast til alle parter – og dermed også til vores aktionærer. Vi ønsker med vores dispositioner at fastholde denne balance, fordi vi tror på, at det skaber den mest ansvarlige forretning.

Løbende opfølgning og dialog med repræsentanter for alle vores stakeholders er helt afgørende for udviklingen af vores forretning.

“Den finansielle sektor spiller en væsentlig rolle i samfundets økonomiske vækst og velstand og i den grønne omstilling ...”





Kunder

Alle bankkunder har forskellige behov, men kendetegnet for størstedelen af vores kunder er, at de foretrækker en bank, som kender dem, og som kan understøtte den personlige relation med skræddersyet rådgivning samt enkle og effektive digitale løsninger.

Vores kunder ønsker hjælp til at finde den rigtige økonomiske løsning gennem kompetent rådgivning, som også inddrager alt det, der ligger uden om økonomien. Som et af de større pengeinstitutter på det danske marked spænder vi bredt og betjener kunder i følgende fire hovedsegmenter:

Privatkunder

Vi har omkring 600.000 privatkunder, heraf omkring 40.000 Private Banking-kunder, fordelt i hele landet. Vi møder kunderne digitalt eller lokalt, hvor vi tager dem i hånden, engagerer os og understøtter dem ved at forstå deres unikke behov og situation i livet.

Vi tror på den tætte og personlige relation og sikrer høj tilgængelighed. Vores kunder skal opleve, at vi er handlekraftige og har musklerne, der får ting til at ske – hurtigt og effektivt, når kunderne har brug for det. Vi tilbyder hele paletten inden for økonomisk rådgivning og hjælper med alt fra daglig økonomi, boligfinansiering, forsikringer og billån til pension, investering og løsninger, der bidrager til bæredygtighed og den grønne omstilling.

Vores Private Banking-ydelser omfatter en skræddersyet formueplan, som giver kunderne indsigt og et overblik over potentialet i deres økonomi nu og her, sammenholdt med behovet for at have en tryk økonomi på længere sigt.

Små og mellemstore virksomheder

Vi betjener omkring 70.000 erhvervskunder, hvoraf omkring 23.500 er mindre erhverv eller enkeltmandsvirksomheder.

Vores erhvervskunder repræsenterer hele det danske erhvervsliv. En stor del ligger inden for et af vores 20 specialområder og tæller også specialsegmenter som uddannelsesinstitutioner, forsyningsselskaber, havne, kommuner og regioner.

Vi rådgiver om en lang række finansielle og strategiske emner samt sammenhængen mellem privatøkonomi og virksomhed. Udover de klassiske bankrelaterede specialer har vi specialister inden for risk management, strategi, bæredygtighed og cyber risk.

Store erhvervskunder

Vores kunder i dette segment er større virksomheder med en kompleks forretningsmodel, som kræver særlig indsigt i virksomhedens forhold. Med udgangspunkt i den personlige rådgivning opbygger vi en stærk relation med mulighed for situationsbestemte og mere komplekse løsninger.

Corporate banking og institutionelle kunder

De største danske erhvervsvirksomheder samt institutionelle kunder i hele Europa betjenes af specialister inden for kapitalmarkedsområdet.

Udover cash management, ind- og udlån, garantier mv. tilbydes kunderne i samarbejde med Jyske Markets og Jyske Capital risikoafdækning inden for valuta, renter, råvarer samt handel med værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter. Forretningsomfanget er støt stigende, og vi har i 2024 igen budt en række nye kunder velkommen.

Debt Solutions, som er en del af bankens Corporate Banking, rådgiver om kapitalstrukturer, komplekse finansieringsløsninger og bæredygtig finansiering samt deltager i salget af kunders obligationsudstedelser. Afdelingen har oplevet markant fremgang i forretningsvolumen i 2024.

Som én af få danske banker kan Jyske Bank også tilbyde rådgivning om og afdækning af råvarerisici, hvilket har været af stor værdi for mange virksomheder de seneste år med geopolitisk uro og inflationspres.



Medarbejdere

Trivsel, fastholdelse og udvikling af medarbejdere er alfa og omega for vores virksomhed. I Jyske Bank har vi en virksomhedskultur, som gør, at vores medarbejdere kan møde ikke bare kunderne, men også hinanden og samarbejdspartnere med en unik kombination af uhøjtidelighed, kompetence og handlekraft.

Vi ved også, at der er mere i livet end arbejde. Og vi tror på, at vi får mere engagerede medarbejdere, når der også er tid til at leve livet ved siden af arbejdet. Derfor har vores medarbejdere frihed under ansvar, og vi tilstræber en god balance mellem arbejde og fritid med mulighed for at planlægge arbejdstiden efter, hvordan livet former sig med skiftende behov i forhold til arbejdstid og hjemmearbejde.

Aktionærer

Aktionærer i Jyske Bank investerer i en dansk og en værdibaseret bank. Jyske Bank tilbyder et stabilt afkast med lav risiko gennem konjunkturerne og passer særligt godt sammen med investorer, som:

- tror på, at de bedste langsigtede resultater skabes, når der er balance mellem aktionærer, kunder og medarbejdere
- foretrækker en full-service bank, der har Danmark som udgangspunkt for sin forretningsmodel
- vil investere i vækst i en udlånsportefølje med høj kreditkvalitet
- ønsker kontant udbytte af sin investering suppleret med aktietilbagekøb

Ultimo 2024 var antallet af aktionærer godt 140.000. Jyske Banks aktiekapital er kendetegnet ved at være fordelt blandt mange aktionærer, herunder også Jyske Bank-kunder og -medarbejdere. Omtrent 76% af aktiekapitalen ejes af danske investorer.

Jyske Banks største aktionær er BRFFholding, der ejede 27,71% af aktiekapitalen ultimo 2024. BRFFholding er et 100% ejet datterselskab af BRFFonden, der har til formål at udøve realkreditvirksomhed gennem delejerskab af Jyske Bank.

I 2024 steg Jyske Bank-aktien til kurs 510,0 kr. fra 484,0 kr., svarende til en fremgang på 5,4%. Inklusive et udbytte på 7,78 kr. pr. aktie var det samlede afkast til aktionærene dermed 7,0% i 2024. Omsætningen i Jyske Bank-aktien var 18,7 mia. kr. i 2024 mod 17,2 mia. kr. året forinden. Aktien blev ved udgangen af 2024 dækket af syv analytikere.

Aktionærsammensætning



Jyske Banks største aktionær er BRFFholding, der ejede 27,71% af aktiekapitalen ultimo 2024, svarende til 4.000 stemmeretter. BRFFholding har hjemsted i København, Danmark, og er et 100% ejet datterselskab af BRFFonden, der har til formål at udøve realkreditvirksomhed gennem delejerskab af Jyske Bank.

- BRFFholding
- Øvrige aktionærer med >20.000 stk.
- Aktionærer med 1.000-20.000 stk.
- Aktionærer med <1.000 stk.



Jyske Banks strategi Potentiale til mere

Med strategien "Potentiale til mere" forstærker banken sin position yderligere ved selektivt at investere i sine styrker.

Strategien genbekræfter vores fokus på Danmark. Målet er at hjælpe familier og virksomheder med at udfolde deres potentiale og være en stærk og pålidelig samarbejdspartner for andre aktører i sektoren.

Vi investerer i større kundeorientering og i de kundesegmenter, hvor vi har størst mulighed for at give afkast til både kunderne og banken. Vi investerer i en fremtidssikring og effektivisering af platformene for bankens drift og udvikling.

På markedet for Private Banking-kunder, velhavende privatkunder og boligejere vil banken forbedre relationer gennem øget kvalitet og aktivitet, levere dynamisk 360 graders rådgivning, forenkle kunderejser gennem brug af teknologi, herunder AI, samt styrke brandidentiteten og den personaliserede marketing på tværs af kanaler.

De større og mere komplekse erhvervskunder prioriteres højt. Med det mål at gøre banken ledende inden for rådgivning vil vi udvikle endnu bedre løsninger, øge rådgivningseffektiviteten gennem selv-guidede løsninger og AI samt støtte op om vurderingen af Jyske Bank som en stærk erhvervsbank gennem tydelig branding.

Strategien understøttes af en solid plan for digitalisering og anvendelse af nye teknologier, herunder AI. Dette skal sikre en effektiv og sikker platform, bedre kundeoplevelser og muligheden for at tiltrække nogle af markedets mest attraktive kunder. Der fokuseres også på at reducere unødvendig kompleksitet og dermed reducere omkostningsbasen.

Vi styrker vores brandidentitet og den personaliserede marketing på tværs af kanaler. Dette indebærer en differentierende og fremadrettet brandpositionering.

Medarbejderudvikling er en vigtig del af strategien, og banken tilbyder udviklingsmuligheder for sine medarbejdere og tiltrækker samtidig nogle af markedets dygtigste profiler. Målet er at være den bedste bank for medarbejdere, hvor gode og dygtige folk mødes og gør sig umage.

Finansielt søger banken at opnå en underliggende forbedring af rentabiliteten med en egenkapitalforrentning ekskl. immaterielle aktiver på 10% og levere en attraktiv effektivitet med en omkostningsprocent under 50. Dette er nødvendigt for at skabe grobund for fremtidig selvstændighed og udviklingskraft.



Vores ambition

Kunder

Forbedre kundeoplevelser og rådgivning, der hjælper enkeltpersoner, familier og virksomheder med at udfolde deres fulde potentiale

Aktionærer

En attraktiv investering gennem konjunkturerne

Medarbejdere

En arbejdsplads, der motiverer og udvikler potentiale

Samfund

Bidrage til og fremme et stærkt og bæredygtigt dansk samfund

Nøgleindsatser



Bedst til rådgivning



Den digitale fremtid



Konkurrencedygtige løsninger



Effektiv markedsføring



Erhverv, Corporate & Institutional Banking

Blive en endnu bedre bank for alle, øge momentum på mellemstore virksomheder, skabe rentabel vækst inden for store virksomheder og institutionelle samt styrke eksisterende relationer

Privat & Private Banking

Blive en endnu bedre bank for alle og øge momentum på velhavende privatkunder, boligejere og Private Banking-kunder

Nøgleområder for eksekvering

Styringsprincipper

Vi har implementeret styringsprincipper i hele organisationen for at støtte, strukturere og forbedre performance på nøgleområder med høj strategisk værdi

- Rentabel vækst
- Kundetilfredshed
- Orden i eget hus

Medarbejdere

Vi fokuserer på udvikling af medarbejdernes kompetencer og potentiale samt øget diversitet i organisationen

- Kompetenceudvikling
- Højt engagerede medarbejdere
- Successionsplanlægning

Bæredygtighed

Vi vil gøre en forskel og understøtter kundernes omstilling

- Kundeorienterede løsninger
- Ansvarlig drift
- Langsigtet mål om netto-nul CO₂-udledning

Branding og markedsføring

Vi styrker vores branding og fokuserer vores markedsføring, så det afspejler vores position som en førende dansk bank

- Fornyet brandpositionering
- Individualiseret kundekommunikation
- Digitalt salg og marketing

Konservativ, systematisk tilgang til risiko



Bæredygtighed

Ambitioner af **Trine Lysholt Nørgaard**,
Områdedirektør Koncern Bæredygtighed



En integreret del af hvordan vi driver forretning

Jyske Banks ambition er at tage aktivt del i omstillingen. Vi har et medansvar og ønsker at bidrage ved at gøre bæredygtighed konkret og nærværende for vores kunder, medarbejdere og øvrige interessenter.

Bæredygtighed er et nøgleområde i vores koncernstrategi "Potentiale til mere" og integreres i stigende grad i vores værditilbud til kunderne gennem løsninger og services, der understøtter kundernes omstilling.

Klima er fortsat et væsentligt område for Jyske Bank og skal ses i sammenhæng med biodiversitet, som vi både påvirker og er afhængige af. Påvirkning af både medarbejdere og kunder er ligeledes væsentlig. Vi arbejder fortsat for, at vores løsninger, services og rådgivning kan bidrage til at hjælpe vores kunder med at fremtidssikre deres forretningsmodel.

For os handler en ambitiøs tilgang til bæredygtighed i egne aktiviteter om troværdighed. Når vi har samtalen internt i Jyske Bank bidrager det til at gøre os til en endnu bedre arbejdsplads og til at styrke dialogen med kunderne.

Bæredygtig udvikling fordrer investering i viden og samarbejde på tværs af hele samfundet. Vi bringer gerne vores viden og erfaringer i spil, søger partnerskaber og ønsker at bygge relationer på tværs af virksomheder og brancher.



Regnskabs- beretning

- Årets resultat
- Forretningsomfang
- Kreditkvalitet
- Risikostyring
- Kapitalstyring
- Likviditetsstyring
- Forretningssegmenter
- Øvrige informationer



Årets resultat

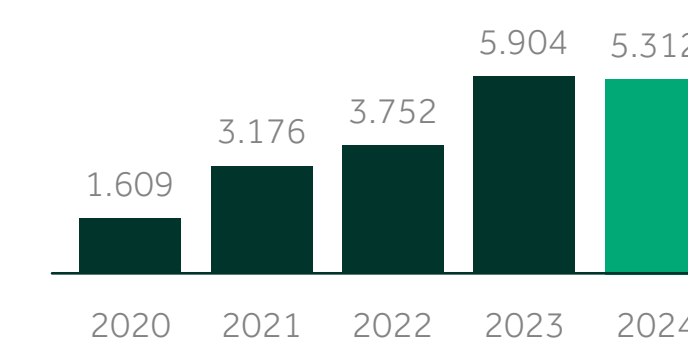
Basisresultat og årets resultat

Mio. kr.

	2024	2023	Indeks 24/23	4. kv. 2024	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023
Netto renteindtægter	9.455	9.722	97	2.244	2.334	2.415	2.462	2.567
Netto gebyr- og provisionsindtægter	2.738	2.579	106	902	627	603	606	766
Kursreguleringer	1.063	1.539	69	172	453	199	239	661
Øvrige indtægter	269	227	119	37	33	129	70	62
Indtægter fra operationel leasing mv. (netto)	168	289	58	31	32	52	53	56
Basisindtægter	13.693	14.356	95	3.386	3.479	3.398	3.430	4.112
Basisomkostninger	6.402	6.103	105	1.634	1.608	1.603	1.557	1.605
Basisresultat før nedskrivninger	7.291	8.253	88	1.752	1.871	1.795	1.873	2.507
Nedskrivninger på udlån mv.	21	127	17	8	-82	13	82	31
Basisresultat	7.270	8.126	89	1.744	1.953	1.782	1.791	2.476
Beholdningsresultat	-14	-3	467	-33	6	44	-31	-10
Resultat før engangsposter	7.256	8.123	89	1.711	1.959	1.826	1.760	2.466
Engangsposter vedr. Handelsbanken DK/PFA Bank	-91	-235	39	-18	-33	-18	-22	-79
Resultat før skat	7.165	7.888	91	1.693	1.926	1.808	1.738	2.387
Skat	1.853	1.984	93	425	505	471	452	589
Periodens resultat	5.312	5.904	90	1.268	1.421	1.337	1.286	1.798
Renteudgift af hybrid kernekapital, ført på egenkapital	262	163	161	67	66	67	62	42

Resultat efter skat

Mio. kr.



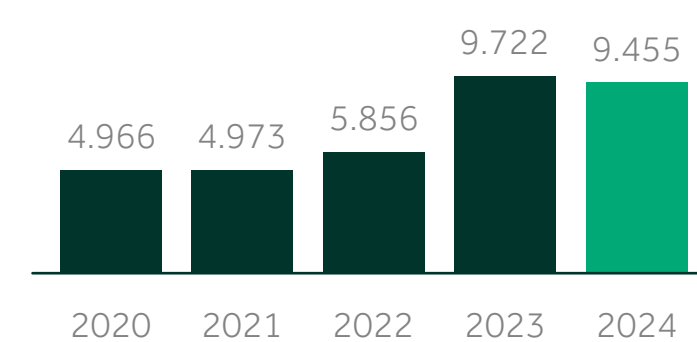
Resultat pr. aktie udgjorde 80 kr., hvilket kun er overgået af det forudgående rekordår på 89 kr. i 2023. Det svarer til et resultat efter skat på henholdsvis 5.312 mio. kr. og 5.904 mio. kr. Udviklingen skyldes særligt, at kursreguleringer og renter aftog fra høje niveauer, mens basisomkostninger steg. Resultatet for 2024 er i overensstemmelse med de senest udmeldte forventninger om et resultat pr. aktie på 75-80 kr. og et resultat efter skat på 5,0-5,3 mia. kr.



Basisindtægter

Netto renteindtægter

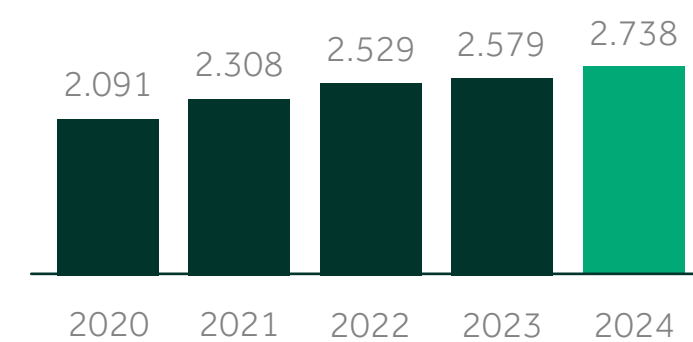
Mio. kr.



Basisindtægter faldt 5% til 13.693 mio. kr. i forhold til 2023 grundet lavere kursreguleringer og netto renteindtægter.

Netto gebyr - og provisionsindtægter

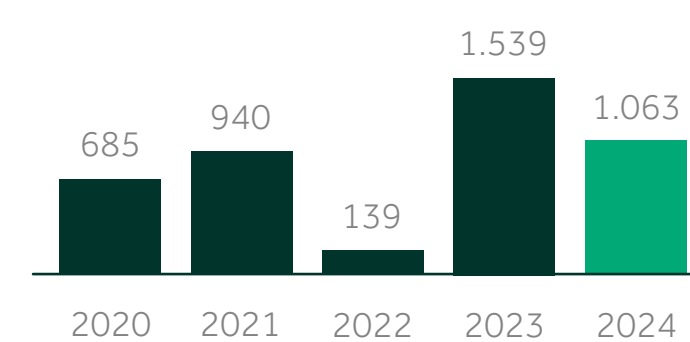
Mio. kr.



Netto gebyr- og provisionsindtægter steg 6% til 2.738 mio. kr. Købet af PFA Bank samt en øget formue under forvaltning medførte højere indtægter vedrørende værdipapirhandel og depoter.

Kursreguleringer

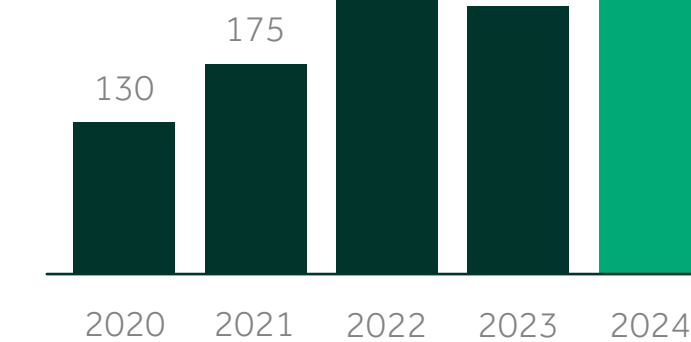
Mio. kr.



Kursreguleringer faldt til 1.063 mio. kr. fra 1.539 mio. kr. året forinden. Det fortsat høje niveau i 2024 kan henføres til en gunstig udvikling på de finansielle markeder.

Øvrige indtægter

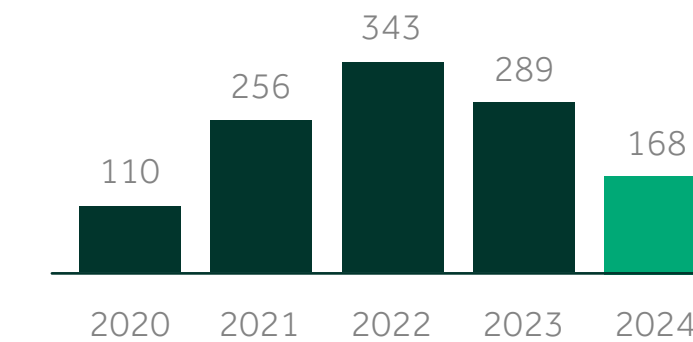
Mio. kr.



Øvrige indtægter steg til 269 mio. kr. fra 227 mio. kr. grundet højere udbytte af aktier mv.

Indtægter fra operationel leasing mv. (netto)

Mio. kr.

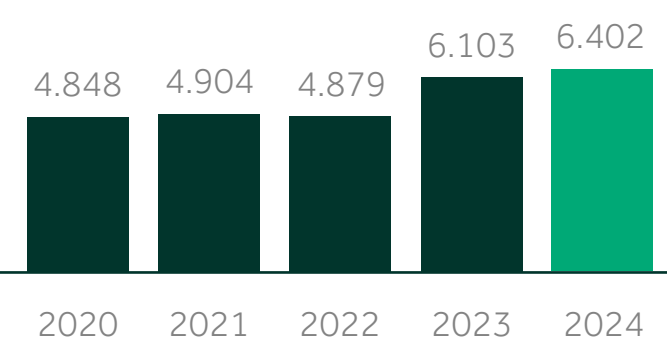


Indtægter fra operationel leasing mv. (netto) faldt til 168 mio. kr. fra 289 mio. kr. Udviklingen skyldes primært faldende gevinst fra salg af returnerede biler. De faldende gevinster skyldes både lavere afsætningspriser og lavere volumen sammenlignet med et højt niveau i 2023.



Basisomkostninger

Mio. kr.



	2024	2023
Medarbejderomkostninger	3.971	3.753
Husleje mv.	63	66
Af- og nedskrivninger	203	197
IT- og driftsomkostninger	2.165	2.087
I alt	6.402	6.103

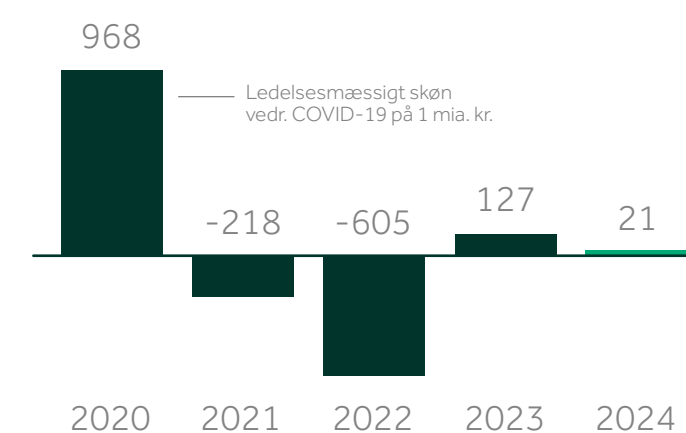
Basisomkostninger steg 5% sammenlignet med 2023 ekskl. integrations- og restruktureringsomkostninger. Stigningen kan primært henføres til overenskomstmæssig lønregulering, den afledte effekt af fjernelsen af store bededag samt effekten af købet af PFA Bank.

De samlede omkostninger inkl. integrations- og restruktureringsomkostninger steg 2% i 2024 sammenlignet med 2023.

Engangsomkostninger relateret til købene af Handelsbanken Danmark og PFA Bank faldt til 91 mio. kr. fra 235 mio. kr. året forinden. Integrations- og restruktureringsomkostningerne vedr. købene af Handelsbanken Danmark og PFA Bank blev samlet 470 mio. kr., hvilket er under de oprindeligt udmeldte forventninger på samlet ca. 550 mio. kr.

Nedskrivninger

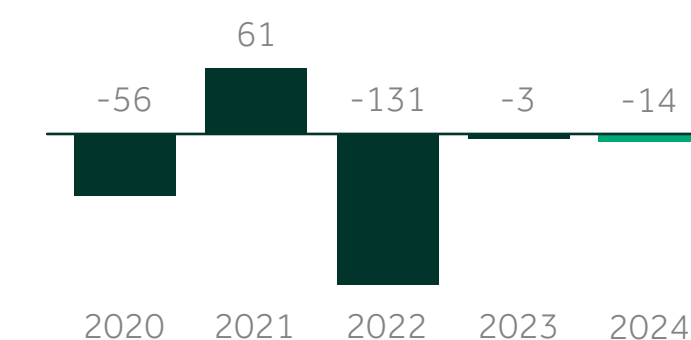
Mio. kr.



Nedskrivninger på udlån mv. forblev på et lavt niveau på 21 mio. kr. i 2024 mod 127 mio. kr. i 2023. De ledelsesmæssige skøn vedrørende nedskrivninger blev i 2024 reduceret 152 mio. kr. til 1.782 mio. kr. som følge af lavere makroøkonomiske risici. Kreditkvaliteten er fortsat solid med et lavt niveau af kreditforringede udlån.

Beholdningsresultat

Mio. kr.



Beholdningsresultatet udgjorde -14 mio. kr. i 2024 mod -3 mio. kr. i 2023, da positive obligationsafkast blev mere end opvejet af interne finansieringsomkostninger. Valutaafdækning af AT1-kapitalinstrumenter havde en negativ effekt på 14 mio. kr. i 2024.

Skat

Skat udgjorde 1.853 mio. kr. i 2024 mod 1.984 mio. kr. i 2023. Den effektive skattesats på 25,9% i 2024 blev påvirket af ny særskat på finanssektoren, der har medført en stigning i beskatningen af finansielle virksomheder fra 22,0% til 25,2% i 2023 og 26,0% fra 2024.



4. kvartal 2024 mod 3. kvartal 2024

Resultat pr. aktie faldt til 19,5 kr. i 4. kvartal sammenlignet med 21,7 kr. i 3. kvartal, svarende til et resultat efter skat på hhv. 1.268 mio. kr. og 1.421 mio. kr.

Basisindtægter faldt 3% som følge af lavere kursreguleringer.

Netto renteindtægter faldt 4% til 2.244 mio. kr. Ekskl. en engangspost faldt netto renteindtægter 3%. Nedgangen skyldes lavere korte renter afledt af Nationalbankens nedsættelse af indskudsbevisrenten, hvilket påvirkede rentemarginalen på indlån og afkastet på overskudslikviditet negativt.

Netto gebyr- og provisionsindtægter steg 44% til 902 mio. kr. Fremgangen til det hidtil højeste niveau for et enkelt kvartal kan henføres til sæsonmæssigt højere indtægter forbundet med kapitalforvaltning. Hertil kommer sæsonmæssigt højere indtægter vedr. refinansiering af realkreditlån med variabel rente samt årlige indtægter vedr. betalingsformidling.

Kursreguleringer faldt til 172 mio. kr. fra 453 mio. kr. Nedgangen var fra et højt niveau, der var begunstiget af faldende markedsrenter i 3. kvartal.

Øvrige indtægter steg til 37 mio. kr. fra 33 mio. kr., da resultat af kapitalandele i associerede virksomheder steg fra et lavt niveau.

Indtægter fra operationel leasing mv. (netto) var tilnærmelsesvist uforandret 31 mio. kr. mod 32 mio. kr. i det forudgående kvartal.

Basisomkostninger steg 2% til 1.634 mio. kr., hvilket primært kan henføres til sæsonmæssige udsving. Engangsomkostninger relateret til købene af Handelsbanken Danmark og PFA Bank faldt til 18 mio. kr. fra 33 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. udgjorde en udgift på 8 mio. kr. mod en indtægt på 82 mio. kr. i det forudgående kvartal. Det fortsat lave niveau af nedskrivninger afspejler en solid kreditkvalitet.

Beholdningsresultatet udgjorde -33 mio. kr. mod 6 mio. kr. i det forudgående kvartal. Det lavere resultat afspejler, at kursreguleringer af obligationer aftog fra et højt niveau.



Forretningsomfang

Jyske Banks samlede udlån (ekskl. repoudlån) udgjorde 510,5 mia. kr. ultimo 2024, bestående af 72% realkreditudlån og 28% bankudlån. Det er 1% højere end ultimo 2023 grundet øget realkreditudlån.

Nominelle realkreditudlån udgjorde 381,5 mia. kr. ultimo 2024 mod 373,7 mia. kr. ultimo 2023. Fremgangen var drevet af øget udlån til erhvervskunder. I løbet af året tiltog væksten i realkreditudlån til privatkunder.

Bankudlån udgjorde 144,7 mia. kr. mod 150,5 mia. kr. ultimo 2023. Nedgangen kan særligt henføres til lavere realkreditlignende bankudlån, der løbende overflyttes fra Jyske Bank til Jyske Realkredit.

Bankindlån faldt 5% til 190,2 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Udviklingen skyldes, at tidsindskud fra erhvervskunder aftog fra et højt niveau. Bankindlån udgjorde 45,5 mia. kr. mere end bankudlån ultimo 2024.

Forretningsomfanget inden for kapitalforvaltning steg til 289 mia. kr. ultimo 2024 fra 248 mia. kr. ultimo 2023. Forretningsomfanget var i positivt påvirket af stigende kurser på aktie- og obligationsmarkederne. Hertil kom positivt nettosalg af investeringsløsninger til både detailkunder og institutionelle kunder.

Balance i sammendrag, ultimo

Mia. kr.

	2024	2023	Indeks 24/23	4. kvrt. 2024	3. kvrt. 2024	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023
Udlån	567,2	557,3	102	567,2	557,7	549,5	556,7	557,3
– heraf realkreditudlån	365,8	352,7	104	365,8	361,2	353,3	351,5	352,7
– heraf bankudlån	144,7	150,5	96	144,7	143,6	147,6	150,7	150,5
– heraf repoudlån	56,7	54,1	105	56,7	52,9	48,6	54,5	54,1
Obligationer og aktier mv.	98,7	103,0	96	98,7	104,3	98,6	103,9	103,0
Aktiver i alt	750,2	779,7	96	750,2	765,2	769,9	770,1	779,7
Indlån	198,9	218,3	91	198,9	209,4	208,3	207,4	218,3
– heraf bankindlån	190,2	199,8	95	190,2	196,0	197,0	190,6	199,8
– heraf repoindlån og tripartyindlån	8,7	18,5	47	8,7	13,4	11,3	16,8	18,5
Udstedte obligationer til dagsværdi	362,2	345,7	105	362,2	360,9	344,9	347,0	345,7
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	66,6	93,7	71	66,6	77,4	96,0	91,9	93,7
Efterstillede kapitalindskud	7,6	6,1	125	7,6	7,7	7,6	8,5	6,1
Indehavere af hybrid kernekapital	4,9	3,3	148	4,9	4,9	4,9	5,5	3,3
Aktionærernes egenkapital	45,7	42,6	107	45,7	44,5	44,3	43,3	42,6



4. kvartal 2024 mod 3. kvartal 2024

Jyske Banks samlede udlån (ekskl. repoudlån) udgjorde 510,5 mia. kr. ultimo 2024 mod 504,8 mia. kr. kvartalet forinden. Stigningen kan primært henføres til øget realkreditudlån.

Nominelle realkreditudlån steg til 381,5 mia. kr. fra 376,8 mia. kr. som følge af øget udlån til erhvervs kunder og den højeste kvartalsvise vækst i nominelle realkreditudlån til privatkunder siden 2019.

Bankudlån steg 1% grundet højere udlån til særligt større erhvervs kunder.

Bankindlån faldt 3% i 4. kvartal som følge af betydeligt lavere tidsindsud fra erhvervs kunder.

Forretningsomfanget inden for kapitalforvaltning steg til 289 mia. kr. fra 282 mia. kr. som følge af en fortsat positiv kursudvikling på de fleste finansielle markeder og et positivt nettosalg af investeringsløsninger til detailkunder. Nettosalget til institutionelle kunder var påvirket af en enkelt større kundes nedbringelse af obligationsmandat.



Kreditkvalitet

Jyske Banks kreditrisici består primært af realkreditudlån med pant i fast ejendom samt bankudlån og garantier. Udlån og garantier er fordelt med 59% til erhverv, 39% til privat og 2% til offentlige myndigheder. Den samlede eksponering var 2% højere ultimo 2024 end ultimo 2023 drevet af bl.a. øget eksponering mod finansiering og forsikring samt fremstilling og råstofudvinding, der mere end kompenserede for reduceret eksponering mod bygge- og anlægsbranchen mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgjorde en udgift på 21 mio. kr. i 2024, svarende til 0 bp. af bruttoudlån og garantier. Driftseffekten fordeler sig med en udgift på 21 mio. kr. vedr. bankaktiviteter, en indtægt på 17 mio. kr. vedr. realkreditaktiviteter og en udgift på 17 mio. kr. vedr. leasingaktiviteter. Konstaterede tab udgjorde 369 mio. kr. i 2024, svarende til 6 bp., mod hhv. 306 mio. kr. og 5 bp. året forinden.

Nedskrivninger på udlån mv.

Mia. kr.

	2024	2023	Indeks 24/23	4. kvrt. 2024	3. kvrt. 2024	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023
Udlån og garantier	579,4	567,0	102	579,4	570,1	562,3	567,0	567,0
– stadie 1	551,4	540,9	102	551,4	541,8	532,9	537,8	540,9
– stadie 2	21,4	19,6	109	21,4	21,7	22,8	22,4	19,6
– stadie 3	6,5	6,4	102	6,5	6,5	6,5	6,7	6,4
– kreditforringet ved første indregning	0,1	0,1	100	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Nedskrivningssaldo	4,8	4,8	100	4,8	4,7	4,7	5,0	4,8
– stadie 1	1,2	1,4	86	1,2	1,3	1,4	1,4	1,4
– stadie 2	1,2	1,0	120	1,2	1,1	1,1	1,2	1,0
– stadie 3	2,4	2,4	100	2,4	2,3	2,2	2,4	2,4
Underkurssaldo	0,1	0,3	33	0,1	0,1	0,2	0,2	0,3
Rentenulstillede udlån og udlån med 90-dages overtræk	0,6	0,7	90	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7
Driftsmæssige nedskrivninger	0,0	0,1	17	0,0	-0,1	0,0	0,1	0,0
Driftsmæssige tab	0,4	0,3	121	0,1	0,0	0,3	0,0	0,1



Stadie 3-udlån udgjorde 1,1% af udlån og garantier ultimo 2024, hvilket er uforandret i forhold til ultimo 2023. Andelen af udlån med kreditlempelser udgjorde 0,4% af udlån og garantier mod 1,1% ultimo 2023 grundet forbedret kategorisering af nødlidende realkrediteksponeringer.

Jyske Banks saldo for nedskrivninger udgjorde 4,8 mia. kr. ultimo 2024 svarende til 0,8% af udlån og garantier, hvilket er uforandret sammenlignet med ultimo 2023. Inklusive underkurssaldoen på 0,1 mia. kr. udgjorde Jyske Banks nedskrivnings- og underkurssaldo 4,9 mia. kr.

Ultimo 2024 udgjorde nedskrivninger baseret på ledelsesmæssige skøn 1.782 mio. kr. mod 1.934 mio. kr. ultimo 2023. Nedgangen kan henføres til lavere makroøkonomiske risici.

Usikkerhed ved indregning og måling

Måling af visse aktiver og forpligtelser er baseret på regnskabsmæssige skøn, der foretages af koncernens ledelse. De områder, som indebærer antagelser og skøn, der er væsentlige for regnskabet, omfatter nedskrivninger på udlån, dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter og hensatte forpligtelser og er nærmere omtalt i anvendt regnskabspraksis (note 67), hvortil der henvises.

Udlån og garantier – brancheopdelt

Mia. kr./%

	Udlån og garantier		Nedskrivningsprocent	
	2024	2023	2024	2023
Off. myndigheder	13,7	13,4	0,0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13,4	13,5	0,6	0,7
Fremstilling og råstofudvinding	17,6	14,8	1,7	2,0
Energiforsyning	13,6	11,6	0,2	0,4
Bygge- og anlæg	9,3	12,0	1,0	0,8
Handel	13,6	12,2	3,2	3,6
Transport, hoteller og restauranter	8,3	7,2	2,4	1,8
Information og kommunikation	1,5	2,4	0,8	1,2
Finansiering og forsikring	64,9	59,6	1,5	1,3
Fast ejendom	177,3	175,7	0,5	0,6
Øvrige erhverv	23,7	24,2	1,9	1,4
Erhverv	343,2	333,2	1,0	1,0
Private	222,5	220,4	0,6	0,7
I alt	579,4	567,0	0,8	0,8



Risikostyring

Håndtering af risici er en integreret del af Jyske Banks forretningsmodel. Koncernens risikostyringsorganisation har i den forbindelse til formål at levere beslutningsunderstøttende ledelsesrapportering, analyser og overvågning i forhold til primært kapital-, likviditets- og risikoforhold. Dette med henblik på at understøtte koncernens strategiske målsætninger inden for rammerne af en af bestyrelsen vedtaget risikoappetit.

Det overordnede formål med risikostyringen er at identificere og vurdere risici, således disse kan håndteres og mitigeres i relevant omfang og i en hensigtsmæssig balance mellem risiko og afkast.

Det er centralt for Jyske Banks rentabilitet og kapitalforhold, at driften af virksomheden er kendetegnet ved en sund og tilstrækkelig risikostyring og risikokultur. Dette omfatter:

- Systematisk arbejde med risikoidentifikation og risikoopgørelse
- Udmøntning af Koncernbestyrelsens risikoappetit og konkretisering heraf i relevante risikomål og risikorammer
- Analyse og overvågning af interne og eksterne forhold, som kan påvirke og/eller beskrive koncernens risikobillede.

Risikoorganisationens arbejde er et af grundelementerne i ledelsens beslutningsgrundlag, og risikoorganisationens vurderinger af risici indgår som en integreret del af de forretningsmæssige beslutninger.

Grundet omskifteligheden af det risikomiljø, som koncernen befinder sig i, kræves et omfattende og dynamisk risikosetup, der løbende leverer et holistisk og retvisende risikobillede med inddragelse af alle væsentlige risici.

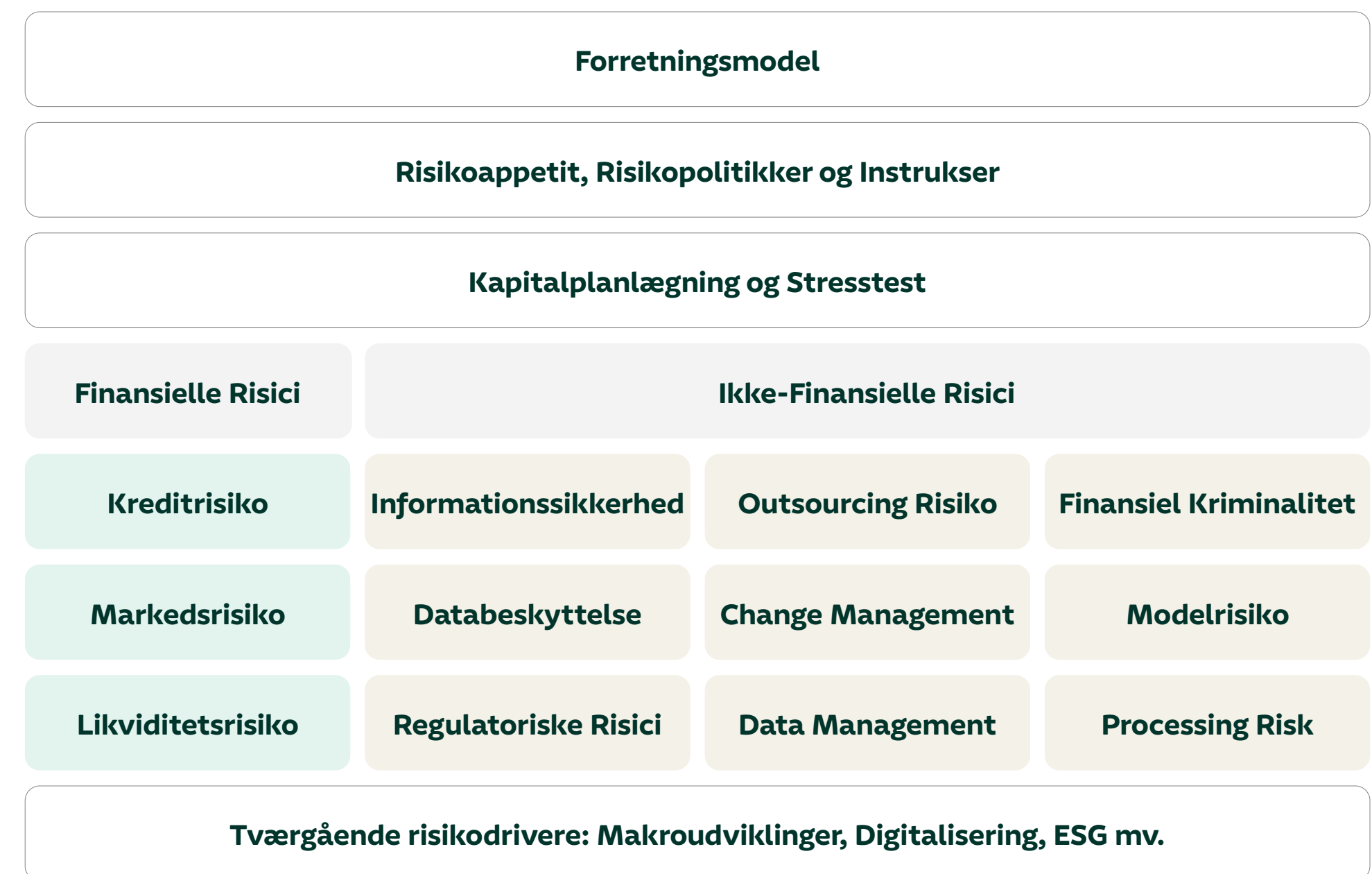
Risikoorganisation

Koncernbestyrelsen er i samarbejde med koncerndirektionen ansvarlig for at sikre, at koncernen har en organisatorisk struktur, som understøtter en passende funktionsadskillelse mellem afdelinger, der påtager sig risici, og afdelinger der kontrollerer risici.

Jyske Bank-koncernens arbejde med risici og risikostyring er generelt organiseret efter modellen med tre forsvarslinjer.

Jyske Banks tilgang til Risikostyring

Jyske Banks arbejde med risici udspringer af koncernens forretningsmodel og rammesættes af koncernbestyrelsens risikoappetit. Denne er formuleret i risikopolitikker og -instrukser på alle væsentlige områder. Den afledte risikoprofil drives af en række finansielle og ikke-finansielle risici. Jyske Banks bestræbelser på at drive en ansvarlig og bæredygtig bank kommer også til udtryk i bankens ikke- finansielle risikostyring. Risici i relation til medarbejder- og ansættelsesforhold, hensigtsmæssig marketing/distribution og tilstrækkelig sikkerhed på arbejdspladsen er en del af bankens risikotaksonomi og indgår i den løbende styring af ikke-finansielle risici i banken. Risici analyseres, overvåges og rapporteres løbende i en kontinuerlig proces.





Risikobilledet 2024

Solid dansk økonomi sikrer fortsat lav kreditrisiko

I 2024 udviste dansk økonomi stærke væksttegn med fortsat stigende beskæftigelse, øget forbrug og solid økonomisk vækst. Til trods for den solide fremgang i dansk økonomi har udlånsvæksten i banksektoren såvel som Jyske Bank været begrænset. Koncernens kreditportefølje er fortsat robust, hvilket også afspejles i lave nedskrivningsniveauer.

Inflationen er aftaget, hvilket har medført rentenedsættelser startende fra sommeren 2024. De lavere renteniveauer bidrager til en øget robusthed hos både privat- og erhvervskunder grundet lavere finansieringsomkostninger. Derudover har Jyske Bank i 2024 været særdeles aktiv på kapital- og obligationsmarkederne for at udnytte de gunstige vilkår for finansiering.

Ny systemisk kapitalbuffer mod erhvervsejendomme

Danske banker blev medio 2024 pålagt en regulatorisk sektorspecifik systemisk buffer, som betyder, at der skal holdes yderligere egenkapital for eksponeringer mod erhvervsejendomme. Dette krav øger koncernens kapitalkrav med ca. 2 mia. kr. ultimo 2024. Den lave aktivitet på erhvervsejendomsmarkedet samt udsigten til et højere renteniveau udgjorde primære bekymringer og argumenter for implementeringen af den systemiske buffer. Aktiviteten på erhvervsejendomsmarkedet er stadig lav, men et større frasalg er udeblevet. Sammenholdes dette med den fortsatte lave tomgang på dette marked, stigende lejepriser og lavere renter, vurderes risikoen i dette segment som aftagende.

Verdens første CO₂e-afgift på landbrug

2024 blev også året, hvor en politisk aftale om CO₂e-afgifter på landbruget blev vedtaget. Den Grønne Trepartsaftale har tiltrukket sig stor opmærksomhed, men interne analyser har vist, at afgiftsniveauerne og implementeringshorisonten ikke udgør en bekymring for gældsserviceringssevnen i koncernens landbrugsportefølje.

Risikoenheden er betrygget

Koncernen er betrygget i den nuværende risikoprofil, der er kendetegnet ved et højt kapitalniveau og lav likviditetsrisiko. I lyset af den makroøkonomiske og politiske udvikling samt kommende regulatoriske krav har Risikoenheden identificeret de områder, der forventes at få særlig opmærksomhed i 2025. Områderne beskrives på næste side i "Risikobilledet 2025".

'24



Risikobilledet 2025

Geopolitisk uro og protektionisme kan skade dansk økonomi

Den geopolitiske uro fortsætter med krig i Ukraine, uløste konflikter i Mellemøsten samt hændelserne vedrørende kritisk infrastruktur i Østersøen. Afslutningen af 2024 bød på et amerikansk præsidentvalg og en valgsejr til Trump, hvilket har medført øget usikkerhed i det geopolitiske billede for 2025.

Der er en grund til stigende bekymring for, at en mere protektionistisk udenrigs- og handelspolitik vil få negative konsekvenser for verdensøkonomien. Som en lille åben markedsøkonomi vil en implementering af øgede handelsrestriktioner have betydelig indvirkning på den danske økonomi, herunder påvirkningen på renten og virksomheder, der opererer uden for EU. I særlig fokus er den nuværende konflikt vedrørende Grønland.

Koncernen har ikke væsentlige eksponeringer relateret til Grønland og har samlet en portefølje, som forventes at være relativt robust overfor øgede handelsrestriktioner. Udviklingen i disse forhold og de afledte konsekvenser bliver fulgt tæt i 2025.

Fokus på IT-risiko styring og en opdateret koncernstrategi

Koncernen præsenterede i efteråret 2024 en opdateret strategi. Strategien omfatter en styrket indsats overfor både privat- og erhvervskunder, bl.a. igennem en fortsat satsning på digitalisering, data og AI. Dette stiller øgede krav til koncernens risiko på det ikke-finansielle risikoområde, herunder IT. Styring og håndtering af IT-relaterede risici er allerede et fokusområde, og der vil i 2025 blive bygget videre på igangværende initiativer og indsatser.

'25



Kapitalstyring

Kapitalprocenter

	2024	2023
Kapitalprocent	23,1	21,0
Kernekapitalprocent inkl. hybrid kapital	19,8	18,3
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	16,9

Jyske Banks målsætning er en kapitalprocent på 20-22 og en egentlig kernekapitalprocent på 15-17. Post Basel IV forventes den egentlige kernekapitalprocent at ligge i den nedre del af intervallet 15-17. Ved disse niveauer er Jyske Bank i stand til at overholde kapitalkrav med en buffer og har samtidig det ønskede strategiske råderum.

Ultimo 2024 havde Jyske Bank en kapitalprocent på 23,1 og en egentlig kernekapitalprocent på 17,6 mod henholdsvis 21,0 og 16,9 ultimo 2023. Den højere egentlige kernekapitalprocent afspejler indregning af årets resultat, der mere end opvejede udlodning af udbytte på 500 mio. kr. samt et gennemført aktietilbagekøbsprogram på 1,5 mia. kr. og sol-

Vægtet risikoeksponering

	2024	2023
Kreditrisiko mv.	198.904	197.866
Markedsrisiko	9.437	9.827
Operationel risiko	21.178	17.827
I alt	229.519	225.520

vensreservation til udbytte på yderligere 1,5 mia. kr. i tillæg til effekten af en øget vægtet risikoeksponering. Den øgede kapitalprocent i 2024 afspejler desuden bl.a. udstedelse af EUR 500 mio. efterstillet kapitalindsud samt EUR 300 mio. hybrid kernekapital.

Den vægtede risikoeksponering steg til 229,5 mia. kr. ultimo 2024 mod 225,5 mia. kr. ultimo 2023. Stigningen kan primært henføres til øget operationel risiko som følge af et højere indtjeningsniveau.

Bestyrelsen tilstræber at udlodde et årligt udbytte i niveauet 30% af aktionærernes resultat. Det årlige udbytte suppleres af aktietilbagekøb betinget af Jyske Banks kapitalposition.

I 1. kvartal 2024 udloddede Jyske Bank et ordinært udbytte på 500 mio. kr., svarende til 7,78 kr. pr. aktie til aktionærerne. Jyske Bank igangsatte desuden den 3. juni 2024 et nyt aktietilbagekøbsprogram på op til 1,5 mia. kr. Programmet blev afsluttet den 3. oktober 2024 efter tilbagekøb af 2.765.118 stk. aktier til en gennemsnitlig købspris på 542,47 kr., svarende til 4,3% af aktiekapitalen, jf. selskabsmeddelelse nr. 34/2024.

For 2024 indstiller bestyrelsen et udbytte på 24,0 kr. pr. aktie, svarende til 1.543 mio. kr., til udlodning i forbindelse med den kommende generalforsamling. For 2025 igangsættes et aktietilbagekøbsprogram på op til 2,25 mia. kr., der løber indtil senest 31. januar 2026. Effekten af det nye

Kapitalkrav

	Kapitalprocent		Egentlig kernekapitalprocent	
	2024	2023	2024	2023
Søjle I	8,0	8,0	4,5	4,5
Søjle II	3,3	3,2	1,9	1,8
SIFI	1,5	1,5	1,5	1,5
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk buffer	2,4	2,4	2,4	2,4
Systemisk buffer	0,9	0,0	0,9	0,0
Samlet kapitalkrav	18,7	17,7	13,7	12,8

aktietilbagekøbsprogram indregnes med ca. -1,0 procentpoint på kapitalprocenterne i 1. kvartal 2025.

Kravene til det samlede kapitalgrundlag består af et søjle I-krav på 8% af den vægtede risikoeksponering med tillæg for overnormal risiko under søjle II samt buffere.

Jyske Banks individuelle solvensbehov var 11,3% af den vægtede risikoeksponering ultimo 2024 mod 11,2% ultimo 2023. Hertil kommer et SIFI-krav på 1,5%, en kapitalbevaringsbuffer på 2,5% samt en kontracyklisk kapitalbuffer på 2,4%. Yderligere blev en ny systemisk buffer introduceret gældende fra 30. juni 2024 for erhvervseksponeringer mod

ejendomsselskaber, som ultimo 2024 udgør 0,9% af den vægtede risikoeksponering. Det samlede kapitalkrav er således 18,7%, hvilket er en stigning fra 17,7% ultimo 2023.

Både SIFI-krav, kapitalbevaringsbuffer og den kontracykliske buffer er fuldt indfasede. Det er forventningen, at den systemiske buffer for erhvervseksponeringer mod ejendomsselskaber skal evalueres af myndighederne i 2025, og der foreligger lovkrav om, at den som minimum skal vurderes hvert andet år.

Kapitalbuffer målt ift. egentlig kernekapitalprocent

	2024	2023
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	16,9
Krav til egentlig kernekapitalprocent	13,7	12,8
Kapitalbuffer	3,9	4,1

Sammenholdt med den egentlige kernekapitalprocent er kapitaloverdækningen dermed 3,9% af den vægtede risikoeksponering, svarende til 9,0 mia. kr. mod henholdsvis 4,1% og 9,2 mia. kr. ultimo 2023.



Kommende lovgivning

2025 bringer centrale forandringer i det regulatoriske landskab.

En væsentlig del af CRRIII træder i kraft, hvilket påvirker Jyske Banks kapitalkrav. Jyske Bank er godt rustet til at imødegå samtlige kommende kendte lovgivningsmæssige krav og har fokus herpå i den løbende risikostyring og kapitalplanlægning. Koncernens øgede tilstedeværelse på kapital- og obligationsmarkederne sikrer et solidt fundament til at imødegå effekterne af CRRIII. Nedenfor følger en kort beskrivelse af de vigtigste lovgivningsmæssige ændringer, der forventes at få indflydelse på Jyske Banks kapitalforhold i de kommende år.

Jyske Bank arbejder fortsat på at opnå compliance med EBA's guidelines, der blev udsendt som en del af EBA's IRB repair programme, som trådte i kraft den 1. januar 2022. Jyske Bank har allerede indregnet signifikante tillæg i risikoeksponeringen, der skal modsvare den manglende compliance, IRB repair-programmet medfører.

EU-parlamentet vedtog i april 2024 den såkaldte CRRIII/CRDVI-regulering, som implementerer de seneste anbefalinger fra Basel-komiteén i europæisk lov (også kaldet 'Basel IV'). Størstedelen af de nye krav fik effekt fra den 1. januar 2025 og vil dermed indregnes i Jyske Banks kapitalopgørelse fra 1. kvartal 2025. Jyske Bank forventer en stigende risikoeksponering i 1. kvartal 2025, hvilket særligt drives af de nye gulve på inputparametre til opgørelsen af kreditrisiko. Hertil forventes en beskedent stigning i risikoeksponeringen vedrørende markedsrisiko i forbindelse med overgangen til FRTB tidligst i 1. kvartal 2026. I et længere perspektiv forventes også det såkaldte outputgulv at kunne få en mindre effekt. Outputgulvet er omfattet af en indfasningsordning, som løber mellem 2025 og 2032.

Udover kapitalkravslovgivningen er DORA-forordningen trådt i kraft pr. 17. januar 2025 og stiller øgede krav til IKT-risikostyring, håndtering af tredjeparter og digital robusthed. Forordningen vil spille en central rolle i udviklingen af dette område. Derudover har EBA forelagt en endelig udgave af deres guidelines for styring af ESG-relaterede risici, der vil blive drivende i koncernens videre arbejde med området.

Det er fortsat Jyske Banks forventning, at kommende regulering over den fulde indfasningsperiode samlet set kan reducere den egentlige kernekapitalprocent med op til 1,5 procentpoint. Jyske Banks kapitalniveauer vurderes generelt at være i komfortabel afstand til kapitalkravene inkl. kapitalbuffer i både forventede og stressede kapitalfremskrivningsscenerier.



Likviditetsstyring

Likviditetsberedskab (LCR)

	Mia. kr.	%
Level 1a aktiver	72,4	56
Level 1b aktiver	55,3	42
Level 2a + 2b aktiver	2,2	2
I alt	129,9	100

Jyske Banks største finansieringskilde er særligt dækkede obligationer og realkreditobligationer, der udgjorde 362 mia. kr., svarende til 48% af balancen ultimo 2024. Den næststørste finansieringskilde var kundeindlån på 190 mia. kr., svarende til 25% af balancen, hvoraf en høj andel er fra små og mellemstore virksomheder samt privatkunder.

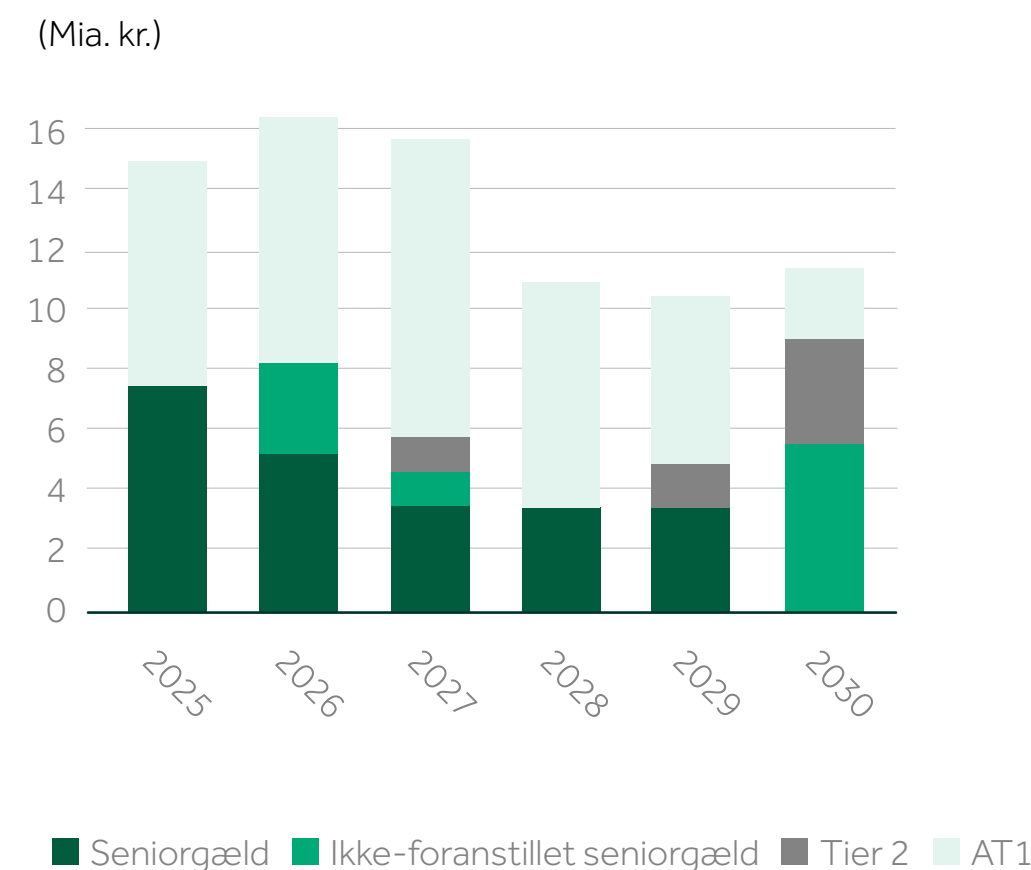
Jyske Bank-koncernens liquidity coverage ratio (LCR) var 234% ultimo 2024 mod 211% ultimo 2023. Koncernens interne risikoramme er en LCR på minimum 120%. Desuagtet tilstræbes, at LCR under normale markedsforhold ligger over 150%.

LCR-beredskabet ultimo 2024 er vist ovenfor.

Koncernens net stable funding ratio (NSFR) var 142% ultimo 2024 mod 136% ultimo 2023.

Refinansieringsprofil

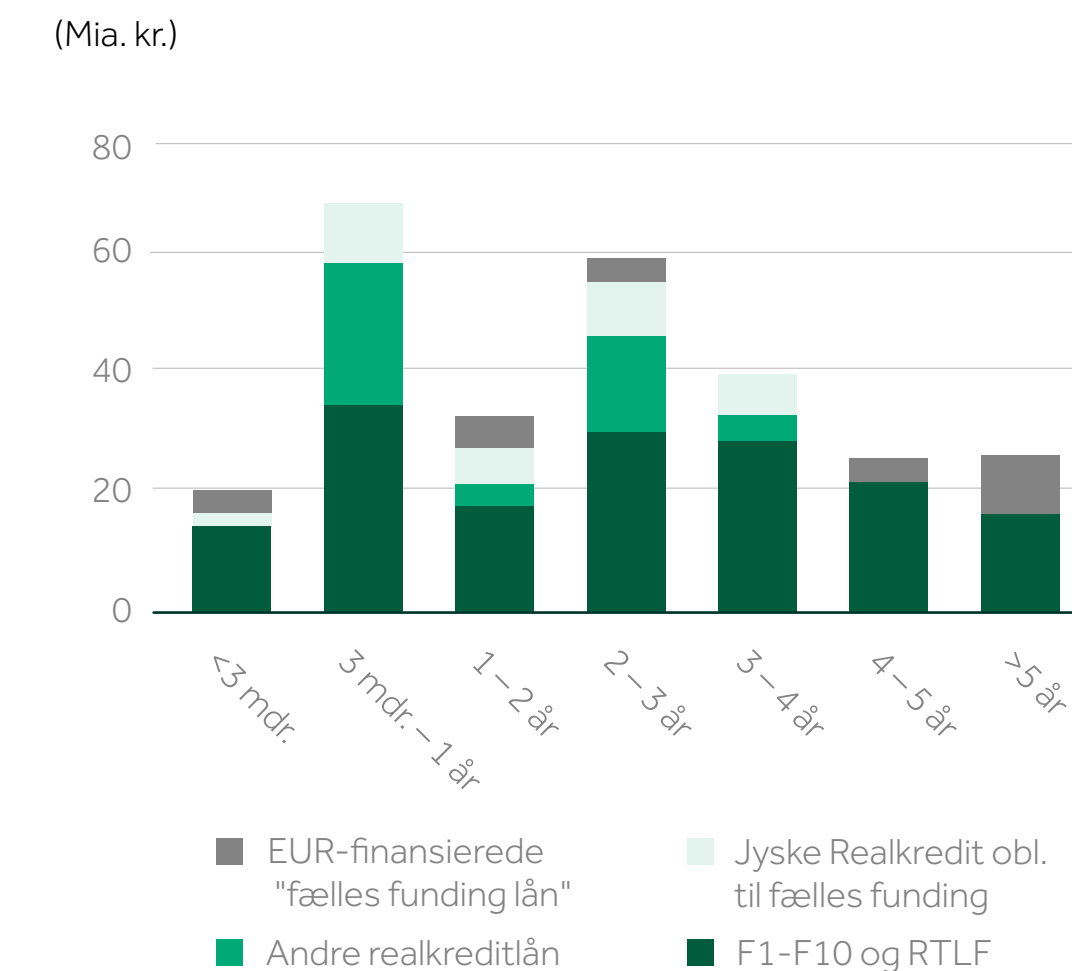
Call-dato profil



Koncernen er løbende aktiv på det franske commercial paper (CP)-marked. Udestående volumen under CP-programmet udgjorde 35 mia. kr. ultimo 2024 mod 64 mia. kr. ultimo 2023.

Udestående usikret seniorgæld udgjorde 35,0 mia. kr. ultimo 2024 mod 33,5 mia. kr. ultimo 2023. Udestående CRD-IV compliant tier 2- og AT1-kapitalinstrumenter udgjorde henholdsvis 7,6 mia. kr. og 4,5 mia. kr. ultimo 2024 mod hhv. 6,1 mia. kr. og 3,3 mia. kr. ultimo 2023.

Afløbsprofil særligt dækkende obligationer



Call-dato-profilen for koncernens usikrede seniorgæld mv., opgjort ultimo 2024, er illustreret i den forudgående figur, hvor også EUR 750 mio. ikke-foranstillet seniorgæld, der blev udstedt i januar 2025, er medtaget.

Særligt dækkede obligationer med refinansieringsrisiko udgjorde ultimo 2024 265 mia. kr., og afløbsprofilen for de underliggende realkreditlån fremgår af den forudgående figur.



Udstedelsesaktivitet og fundingplaner

Udstedelsesaktivitet

	Udløb	Ækvivalent rente
EUR 500 mio. efterstillet kapitalindskud tier 2 (valør 01.02.2024)	01.05.2035 (call 2030)	3M CIBOR +224 bp.
EUR 750 mio. særligt dækkede obligationer (valør 02.02.2024)	01.04.2031	3M CIBOR +22 bp.
EUR 300 mio. additional tier 1-kapital (valør 13.02.2024)	Uendelig (call 2030)	3M CIBOR +408 bp.
EUR 500 mio. ikke-foranstillet seniorgæld (valør 06.06.2024)	06.09.2030 (call 2029)	3M CIBOR +95 bp.
EUR 500 mio. foranstillet seniorgæld (valør 05.11.2024)	05.05.2029 (call 2028)	3M CIBOR +49 bp.
EUR 750 mio. ikke-foranstillet seniorgæld (valør 29.01.2025)	29.04.2031 (call 2030)	3M CIBOR +108 bp.

Jyske Bank-koncernen har gennemført ovenstående obligationsudstedelser i de internationale kapitalmarkeder siden starten af 2024.

Baseret på den forventede udvikling i den vægtede risikoeksponering imødeser Jyske Bank i 2025 et behov for en udestående mængde af NEP-egnede instrumenter (inkl. intern buffer til lovkrav) i størrelsesordenen 32-34 mia. kr., heraf ca. 7 mia. kr. i foranstillet seniorgæld og 25-27 mia. kr. ikke-foranstillet seniorgæld.

Ultimo 2024 var udestående volumen af NEP-instrumenter 31,4 mia. kr. fordelt på hhv. 7,5 og 24,0 mia. kr. foranstillet og ikke-foranstillet seniorgæld med mere end ét års restløbetid.

I resten af 2025 forventer Jyske Bank at udstede EUR 500 mio. ikke-foranstillet seniorgæld.

Kreditvurdering

S&P kreditvurdering

Jyske Bank udsteder rating	Rating	Outlook
Stand Alone Credit Profile (SACP)	A-	Stable
Udsteder rating (Issuer Credit Rating)	A+	Stable
Kort usikret seniorgæld (preferred senior)	A-1	Stable
Lang usikret seniorgæld (preferred senior)	A+	Stable
Lang ikke-foranstillet seniorgæld (non-preferred senior)	BBB+	Stable
Tier 2	BBB	Stable
Additional Tier 1 (AT1)	BB+	Stable
Jyske Realkredit obligationsudstedelser		
Kapitalcenter E, særligt dækkede obligationer	AAA	
Kapitalcenter B, realkreditobligationer	AAA	

Jyske Bank er kreditvurderet af Standard & Poor's (S&P). Jyske Realkredit har samme kreditvurdering som Jyske Bank.

Bæredygtighedsratings

ESG-ratere	Rating
MSCI (CCC til AAA)	AA
Sustainalytics (Negl. til Severe Risk)	Medium risk
ISS ESG (D- til A+)	C Prime
Moody's ESG Solutions (0 til 100)	47
CDP (D- til A)	B

Jyske Bank har valgt at samarbejde med udvalgte ESG-ratere, hvis ratings fremgår af ovenstående tabel.



Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Tilsynsdiamanten for Jyske Bank A/S

%	2024	2023
Summen af store eksponeringer <175% af den egentlige kernekapital	104%	104%
Udlånsvækst <20% om året	-3%	-3%
Ejendomseksponering <25% af de samlede udlån	9%	11%
Likviditetspejlemærke >100%	175%	142%

Jyske Bank A/S opfylder alle tilsynsdiamantens pejlemærker.

Risiko- og kapitalstyring 2024

Yderligere information om Jyske Banks interne risiko- og kapitalstyring samt regulatoriske forhold fremgår af risikoreporten, Risk and Capital Management 2024, som findes på jyskebank.dk/ir/rating.

Tilsynsdiamanten for Jyske Realkredit A/S

%	2024	2023
Koncentrationsrisiko <100%	43,3%	45,6%
Udlånsvækst <15% om året i segment:		
Ejerboliger og fritidshuse	0,2%	-1,5%
Boligudlejningsejendomme	3,9%	7,4%
Andet erhverv	5,8%	6,6%
Låntagers renterisiko <25%		
Ejendomme med boligformål	18,6%	18,5%
Afdragsfrihed <10%		
Ejerboliger og fritidshuse	3,8%	4,3%
Lån med kort rente:		
Refinansiering (årlig) <25%	16,6%	18,3%*
Refinansiering (kvartal) <12,5%	5,6%	5,2%*

* Sammenligningstal pr. 31. december 2023 er tilrettet som følge af genberegning

Jyske Realkredit A/S opfylder alle tilsynsdiamantens pejlemærker.



Forretningssegmenter

Forretningssegmenterne afspejler samtlige aktiviteter i bank, realkredit og leasing.

Bankaktiviteter

Bankaktiviteter omfatter rådgivning i forbindelse med finansielle løsninger rettet mod privat-, Private Banking- og erhvervs-kunder samt handels- og investeringsaktiviteter rettet mod store erhvervs-kunder og institutionelle kunder, herunder handel med renteprodukter, valuta, aktier, råvarer og derivater. Den strategiske balance- og risikostyring i Jyske Bank samt beholdningsresultat allokeres også til bankaktiviteter.

Resultat

Resultat før skat udgjorde 3.644 mio. kr. i 2024 mod 4.643 mio. kr. i 2023. Nedgangen var bredt baseret som følge af aftagende netto rente- og gebyrindtægter samt lavere kursreguleringer og øgede basisomkostninger.

Resultatopgørelse i sammendrag

Mio. kr.

	2024	2023	Indeks 24/23	4. kvrt. 2024	3. kvrt. 2024	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023
Netto renteindtægter	5.513	5.954	93	1.282	1.338	1.415	1.478	1.570
Netto gebyr- og provisionsindtægter	2.886	3.122	92	954	701	538	693	892
Kursreguleringer	841	1.156	73	163	351	148	179	520
Øvrige indtægter	277	198	140	40	44	127	66	41
Basisindtægter	9.517	10.430	91	2.439	2.434	2.228	2.416	3.023
Basisomkostninger	5.747	5.459	105	1.468	1.449	1.437	1.393	1.440
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	3.770	4.971	76	971	985	791	1.023	1.583
Nedskrivninger på udlån mv.	21	90	23	-45	-73	84	55	-5
Basisresultat	3.749	4.881	77	1.016	1.058	707	968	1.588
Beholdningsresultat	-14	-3	467	-33	6	44	-31	-10
Resultat før engangsposter	3.735	4.878	77	983	1.064	751	937	1.578
Engangsposter vedr. Handelsbanken DK/PFA Bank	-91	-235	39	-18	-33	-18	-22	-79
Resultat før skat	3.644	4.643	78	965	1.031	733	915	1.499

Balance i sammendrag, ultimo

Mia. kr.

Udlån	179,0	180,5	99	179,0	172,9	172,2	181,0	180,5
– heraf bankudlån	122,3	126,4	97	122,3	120,0	123,6	126,6	126,4
– heraf repoudlån	56,7	54,1	105	56,7	52,9	48,6	54,5	54,1
Aktiver i alt	323,1	368,8	88	323,1	340,2	359,6	356,6	368,8
Indlån	198,5	218,1	91	198,5	208,9	208,1	207,2	218,1
– heraf bankindlån	189,8	199,6	95	189,8	195,5	196,8	190,4	199,6
– heraf repoindlån og tripartyindlån	8,7	18,5	47	8,7	13,4	11,3	16,8	18,5
Udstedte obligationer	60,9	86,9	70	60,9	72,8	89,9	84,9	86,9



Basisindtægter

Basisindtægter faldt samlet 9% i forhold til 2023.

Netto renteindtægter faldt 7%. Nedgangen kan primært henføres til, at Nationalbankens indskudsbevisrente blev nedsat til 2,6% ultimo 2024 fra 3,6% medio 2024. De lavere renter reducerede indlånsmarginale i 2024.

Netto gebyr- og provisionsindtægter faldt 8%. Justeret for intern formidlingsprovision modtaget fra Jyske Realkredit steg netto gebyr- og provisionsindtægter 7% i forhold til 2023. Købet af PFA Bank samt en øget formue under forvaltning fra både eksisterende og nye kunder medførte højere indtægter vedrørende værdipapirhandel og depoter.

Kursreguleringer faldt til 841 mio. kr. fra 1.156 mio. kr. året forinden. Det fortsat høje niveau i 2024 kan henføres til en gunstig udvikling på de finansielle markeder.

Øvrige indtægter steg til 277 mio. kr. fra 198 mio. kr. grundet højere udbytte af aktier mv.

Basisomkostninger

Basisomkostninger steg 5% sammenlignet med 2023 ekskl. integrations- og restruktureringsomkostninger. Stigningen kan primært henføres til overenskomstmæssig lønregulering, den afledte effekt af fjernelsen af store bededag samt effekten af købet af PFA Bank.

Engangsomkostninger relateret til købene af Handelsbanken Danmark og PFA Bank faldt til 91 mio. kr. fra 235 mio. kr. året forinden. Integrations- og restruktureringsomkostningerne vedr. købene af Handelsbanken Danmark og PFA Bank blev samlet 470 mio. kr., hvilket er under de oprindeligt udmeldte forventninger på samlet ca. 550 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. forblev på et lavt niveau på 21 mio. kr. i 2024 mod 90 mio. kr. året forinden. Kreditkvaliteten er fortsat solid med et lavt niveau af kreditferringede udlån. De ledelsesmæssige skøn vedrørende nedskrivninger blev i 2024 reduceret 99 mio. kr. til 1.033 mio. kr. grundet lavere makroøkonomiske og procesrelaterede risici.

Beholdningsresultat

Beholdningsresultatet udgjorde -14 mio. kr. i 2024 mod -3 mio. kr. i 2023, da positive obligationsafkast blev mere end opvejet af interne finansieringsomkostninger. Valutaafdækning af AT1-kapitalinstrumenter havde en negativ effekt på 14 mio. kr. i 2024, og modsvares af en positiv regulering af aktionærernes egenkapital.

Forretningsomfang

Bankudlån udgjorde 122,3 mia. kr. mod 126,4 mia. kr. ultimo 2023. Nedgangen kan henføres til lavere realkreditlignende bankudlån, der løbende overflyttedes til Jyske Realkredit.

Bankindlån udgjorde 189,8 mia. kr., svarende til et fald på 5% i forhold til ultimo 2023 som følge af lavere tidsindsud fra erhvervskunder.



4. kvartal 2024 mod 3. kvartal 2024

Resultat før skat udgjorde 965 mio. kr. i 4. kvartal mod 1.031 mio. kr. i 3. kvartal.

Basisindtægter var tæt ved uforandret 2.439 mio. kr., da lavere kursreguleringer blev opvejet af højere netto gebyr- og provisionsindtægter.

Netto renteindtægter faldt 4% til 1.282 mio. kr. Nedgangen skyldes lavere korterenter afledt af Nationalbankens ned-sættelse af indskudsbevisrenten, hvilket påvirkede rentemarginalen på indlån og afkastet på overskudslikviditet negativt.

Netto gebyr- og provisionsindtægter steg 36%. Ekskl. intern formidlingsprovision fra Jyske Realkredit steg netto gebyr- og provisionsindtægter 47% grundet sæsonmæssigt højere indtægter forbundet med kapitalforvaltning samt årlige indtægter vedr. betalingsformidling.

Kursreguleringer faldt til 163 mio. kr. fra 351 mio. kr. i kvartalet forinden. Ned-

gangen var fra et højt niveau, der var begunstiget af faldende markedsrenter i 3. kvartal.

Basisomkostninger steg 1% til 1.468 mio. kr. ekskl. integrations- og restruktureringsomkostninger, hvilket primært kan henføres til sæsonmæssige udsving. Engangsomkostninger relateret til købene af Handelsbanken Danmark og PFA Bank faldt til 18 mio. kr. fra 33 mio. kr. De samlede omkostninger var således tilnærmelsesvist uændrede.

Nedskrivninger på udlån mv. udgjorde en indtægt på 45 mio. kr. mod en indtægt på 73 mio. kr. i det forudgående kvartal. Det fortsat lave niveau af nedskrivninger afspejler en solid kreditkvalitet.

Beholdningsresultatet udgjorde -33 mio. kr. mod 6 mio. kr. i det forudgående kvartal. Det lavere resultat afspejler, at kursreguleringer af obligationer aftog fra et højt niveau.



Realkreditaktiviteter

Realkreditaktiviteter omfatter finansielle løsninger til finansiering af fast ejendom, som foretages af Jyske Realkredit. Realkreditaktiviteter er primært rettet mod danske privatkunder, erhvervskunder og alment byggeri.

Resultat

Resultat før skat udgjorde 3.095 mio. kr. i 2024 mod 2.672 mio. kr. i 2023. Det forbedrede resultat kan primært henføres til et højere afkast af Jyske Realkredits obligationsbeholdning mv. som følge af det højere renteniveau. Herudover aftog den koncerninterne formidlingsprovision til Jyske Bank som følge af modregning af konstaterede tab på et erhvervsengagement.

Resultatopgørelse i sammendrag

Mio. kr.

	2024	2023	Indeks 24/23	4. kvrt. 2024	3. kvrt. 2024	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023
Bidragsindtægter mv.*	2.460	2.496	99	615	611	620	614	627
Øvrige netto renteindtægter	1.028	795	129	238	272	262	256	249
Netto gebyr- og provisionsindtægter	-183	-556	33	-59	-82	55	-97	-133
Kursreguleringer	216	370	58	19	100	42	55	143
Basisindtægter	3.521	3.105	113	813	901	979	828	886
Basisomkostninger	443	445	100	112	109	110	112	113
Basisresultat før nedskrivninger på udlån mv.	3.078	2.660	116	701	792	869	716	773
Nedskrivninger på udlån mv.	-17	-12	142	33	-5	-66	21	11
Resultat før skat	3.095	2.672	116	668	797	935	695	762

* Bidragsindtægter mv. består af bidragsindtægter samt rentemarginal på fælles finansierede lån

Balance i sammendrag, ultimo

Mia. kr.

Realkreditudlån, nominel værdi	381,5	373,7	102	381,5	376,8	375,9	373,1	373,7
Realkreditudlån, dagsværdi	365,8	352,7	104	365,8	361,2	353,3	351,5	352,7
Aktiver i alt	400,0	383,0	104	400,0	397,4	382,2	385,2	383,0
Udstedte obligationer	367,9	352,5	104	367,9	365,5	351,0	354,0	352,5



Basisindtægter

Basisindtægter steg 13% til 3.521 mio. kr. i 2024. Fremgangen skyldes særligt øgede netto renteindtægter vedrørende obligationer mv. og lavere koncernintern formidlingsprovision.

Bidragsindtægter mv. faldt 1% til 2.460 mio. kr., som følge af en svagt aftagende gennemsnitlig bidragssats.

Øvrige netto renteindtægter steg til 1.028 mio. kr. fra 795 mio. kr. i 2023. Stigningen skyldes øgede renteindtægter forbundet med Jyske Realkredits obligationsbeholdning mv. afledt af et højere renteniveau.

Netto gebyr- og provisionsindtægter udgjorde -183 mio. kr. mod -556 mio. kr. i 2023. Udviklingen kan primært henføres til modregning i internt afgivet formidlingsprovision af konstaterede tab på et erhvervsengagement. Ekskl. internt afgivet formidlingsprovision faldt netto gebyr- og provisionsindtægter til 382 mio. kr. fra 397 mio. kr.

Kursreguleringer faldt til 216 mio. kr. fra 370 mio. kr. i 2023 og vedrører primært Jyske Realkredits fondsbeholdning. Niveaue af kursreguleringer afspejler både effekten af lavere markedsrenter og spændingsnævninger på danske realkreditobligationer.

Basisomkostninger

Basisomkostninger var uændret 443 mio. kr. i 2024.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgjorde en indtægt på 17 mio. kr. mod en indtægt på 12 mio. kr. i 2023. Indtægten i 2024 vedrører primært tilbageførte nedskrivninger på enkelte erhvervsengagementer, og at de modelberegnete nedskrivninger er faldet. Ledelsesmæssige skøn vedrørende primært makroøkonomiske risici udgjorde 599 mio. kr. ultimo 2024 mod 677 mio. kr. ultimo 2023.

Forretningsomfang

Realkreditudlån opgjort til nominel værdi steg 2% til 381,5 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2023 som følge af øget udlån til erhvervs kunder. Realkreditudlån til dagsværdi steg til 365,8 mia. kr. fra 352,7 mia. kr. ultimo 2023 understøttet af stigende obligationskurser.

For yderligere oplysninger vedrørende Jyske Realkredit henvises til Jyske Realkredits årsrapport for 2024.



4. kvartal 2024 mod 3. kvartal 2024

Resultat før skat udgjorde 668 mio. kr. i 4. kvartal 2024 mod 797 mio. kr. i 3. kvartal 2024.

Basisindtægter mv. faldt 10% til 813 mio. kr. som følge af lavere kursreguleringer.

Bidragsindtægter mv. steg til 615 mio. kr. fra 611 mio. kr. Fremgangen kan henføres til stigende udlån.

Øvrige netto renteindtægter faldt til 238 mio. kr. fra 272 mio. kr. i kvartalet forinden. Nedgangen skyldes lavere renteindtægter fra obligationer som følge af et lavere renteniveau i 4. kvartal.

Netto gebyr- og provisionsindtægter udgjorde en udgift på 59 mio. kr. mod en udgift på 82 mio. kr. i det forudgående kvartal. Ekskl. internt afgivet formidlingsprovision steg netto gebyr- og provisionsindtægter fra 117 mio. kr. til 155 mio. kr. som følge af sæsonmæssigt højere refinansieringsgebyrer.

Kursreguleringer faldt til 19 mio. kr. fra 100 mio. kr. i det forudgående kvartal. Nedgangen var fra et højt niveau, der var begunstiget af faldende markedsrenter i 3. kvartal.

Basisomkostninger steg til 112 mio. kr. fra 109 mio. kr. i kvartalet forinden.

Nedskrivninger på udlån mv. udgjorde en udgift på 33 mio. kr. mod en indtægt på 5 mio. kr. i 3. kvartal. Udgiften i 4. kvartal svarer til 1 bp. af udlån og er således fortsat på et lavt niveau grundet en solid kreditkvalitet.



Leasingaktiviteter

Leasingaktiviteter omfatter finansielle løsninger i form af leasing og finansiering inden for bilfinansiering samt leasing og finansiering af driftsmateriel til erhvervs-

Resultat

Resultat før skat udgjorde 426 mio. kr. i 2024 mod 573 mio. kr. i 2023. Nedgangen kan primært henføres til lavere indtægter fra operationel leasing mv. (netto).

Netto renteindtægter faldt 5% til 454 mio. kr. grundet et lavere udlån. Udviklingen afspejler, at finansiering af bilforhandleres varelagre løbende overgår til konsignationsfinansiering og derfor indregnes som indtægter fra operationel leasing mv. (netto) samt et forhøjet tilbageløb på eksisterende aftaler.

Netto gebyr- og provisionsindtægter udgjorde 35 mio. kr. mod 13 mio. kr. året forinden som følge af lavere afgivne gebyrer. Kursreguleringer udgjorde 6 mio. kr. mod 13 mio. kr. i 2023.

Øvrige indtægter udgjorde -8 mio. kr. i 2024 mod 29 mio. kr. i 2023. Nedgangen

kan henføres til resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.

Indtægter fra operationel leasing mv. (netto) faldt til 168 mio. kr. fra 289 mio. kr. Udviklingen skyldes primært faldende gevinst fra salg af returnerede biler. De faldende gevinster skyldes både lavere afsætningspriser og lavere volumen sammenlignet med et højt niveau i 2023.

Basisomkostninger steg til 212 mio. kr. i 2024 fra 199 mio. kr. i 2023. Stigningen var bl.a. forårsaget af højere medarbejderomkostninger grundet overenskomstmæssig lønregulering.

Nedskrivninger på udlån mv. forblev på et lavt niveau og udgjorde en udgift på 17 mio. kr. mod en udgift på 49 mio. kr. året forinden.

Forretningsomfang

Udlån og finansiell leasing under leasingaktiviteter faldt til 22,4 mia. kr. ultimo 2024 fra 24,2 mia. kr. ultimo 2023. Faldet kan primært henføres til indfrielsen af et enkeltstående erhvervsengagement. Herudover steg operationel leasing og konsignation under øvrige aktiver 62% til 3,4 mia. kr. ultimo 2024 som følge af skif-

tet fra udlånsfinansiering af bilforhandleres varelagre til konsignationsfinansiering samt købet af en leasingportefølje fra Opendo A/S. Den operationelle billeasingportefølje udgjorde heraf 2,6 mia. kr., hvoraf elbiler udgjorde 0,9 mia. kr.

Resultatopgørelse i sammendrag

Mio. kr.

	2024	2023	Indeks 24/23	4. kvrt. 2024	3. kvrt. 2024	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023
Netto renteindtægter	454	477	95	109	113	118	114	121
Netto gebyr- og provisionsindtægter	35	13	269	7	8	10	10	7
Kursreguleringer	6	13	46	-10	2	9	5	-2
Øvrige indtægter	-8	29	-	-3	-11	2	4	21
Indtægter fra operationel leasing mv. (netto)	168	289	58	31	32	52	53	56
Basisindtægter	655	821	80	134	144	191	186	203
Basisomkostninger	212	199	107	54	50	56	52	52
Basisresultat før nedskrivninger	443	622	71	80	94	135	134	151
Nedskrivninger på udlån mv.	17	49	35	20	-4	-5	6	25
Resultat før skat	426	573	74	60	98	140	128	126

Balance i sammendrag, ultimo

Mia. kr.

Udlån og finansiell leasing	22,4	24,2	93	22,4	23,6	24,1	24,1	24,2
Operationel leasing og konsignation	3,4	2,1	162	3,4	2,5	2,4	2,6	2,1
Aktiver i alt	27,1	27,8	97	27,1	27,6	28,0	28,4	27,8
Indlån	0,3	0,2	150	0,3	0,5	0,2	0,2	0,2



4. kvartal 2024 mod 3. kvartal 2024

Resultat før skat faldt til 60 mio. kr. i 4. kvartal 2024 fra 98 mio. kr. i det forudgående kvartal.

Netto renteindtægter faldt til 109 mio. kr. fra 113 mio. kr. grundet lavere udlån.

Netto gebyr- og provisionsindtægter var tilnærmelsesvist uforandret 7 mio. kr. mod 8 mio. kr. kvartalet forinden.

Kursreguleringer faldt til -10 mio. kr. fra 2 mio. kr.

Øvrige indtægter steg til -3 mio. kr. fra -11 mio. kr., men var fortsat negativt påvirket af resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.

Indtægter fra operationel leasing mv. (netto) var tæt ved uændret 31 mio. kr. mod 32 mio. kr. i kvartalet forinden. Udviklingen afspejler på den ene side en fortsat normalisering af realisationsgevinster fra salget af brugte biler samt lavere volumen og på den anden side en øget volumen afledt af købet af en leasingportefølje fra Opendo A/S.

Basisomkostninger steg til 54 mio. kr. fra 50 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. udgjorde en udgift på 20 mio. kr. mod en indtægt på 4 mio. kr. i det forudgående kvartal. Udgiften i 4. kvartal skyldes forøgede ledelsesmæssige skøn vedrørende nedskrivninger med henblik på at imødegå makroøkonomiske risici.



Øvrige informationer

Begivenheder efter regnskabs-periodens afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder i perioden frem til offentliggørelsen af årsrapporten for 2024, der har væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Finanskalender 2025

Jyske Bank forventer at offentliggøre regnskabsmeddelelser på følgende dage i 2025.

7. maj	→	Delårsrapport 1. kvartal 2025
19. august	→	Delårsrapport 1. halvår 2025
29. oktober	→	Delårsrapport 1.-3. kvartal 2025

Den ordinære generalforsamling afholdes tirsdag den 25. marts 2025 i Silkeborg.

Yderligere information

For yderligere information henvises til [jyskebank.dk](https://www.jyskebank.dk). Her findes interview med ordførende direktør Lars Mørch, detaljeret finansiel information samt Jyske Banks Årsrapport 2024 og Risk and Capital Management 2024, som indeholder yderligere information om Jyske Banks interne risiko- og kapitalstyring samt regulatoriske forhold, herunder en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Jyske Bank kan påvirkes af.

Der henvises desuden til [jyskerealkredit.dk](https://www.jyskerealkredit.dk). Her findes bl.a. Jyske Realkredits Årsrapport for 2024.



Bæredygtigheds- rapportering

- Generelle oplysninger
- Miljømæssige forhold
- Sociale forhold
- Governance



Indhold

→ Generelle oplysninger

- ESRS 2 Generelle oplysningskrav

→ Miljømæssige forhold

- E1 Klimaændringer
- E4 Biodiversitet og økosystemer
- EU-taksonomi

→ Sociale forhold

- S1 Egen arbejdsstyrke
- S4 Forbrugere og slutbrugere

→ Governance

- G1 Virksomhedsadfærd



Generelle oplysninger

→ ESRS 2 Generelle oplysningskrav

- Grundlag for udarbejdelse
- Governance
- Strategi og forretningsmodel
- Interessenter
- Proces for dobbelt væsentlighedsanalyse
- Væsentlige impacts, risici og muligheder



ESRS 2 Generelle oplysningskrav

Grundlag for udarbejdelse

BP-1

Generelt grundlag for udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

Denne rapportering har til formål at redegøre for Jyske Bank-koncernens arbejde med bæredygtighed i perioden 1. januar – 31. december 2024 og udgør koncernens første rapportering i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §156, der implementerer EU's direktiv for virksomheders bæredygtighedsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS).

Bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet på konsolideret niveau og aflægges efter samme konsolidering som det finansielle regnskab. I dobbelt væsentlighedsanalysen er kun Jyske Bank A/S, Jyske Realkredit A/S, Jyske Finans, A/S og Jyske Invest Fund Management A/S inkluderet.

Afgrænsning af værdikæde

Jyske Bank benytter overgangsbestemmelserne vedrørende værdikæde, jf. ESRS 1, kap 10.2. Det betyder, at værdikæden opstrøms og nedstrøms er afgrænset til et led, dvs. koncernens direkte leverandører, samarbejdspartnere, kunder og investeringsmodtagende virksomheder. Dette skyldes, at den tilgængelige

information i yderligere led er for begrænset og ikke tilstrækkelig valid på nuværende tidspunkt. Det forventes, at disse informationer løbende vil blive tilgængelige i takt med implementeringen af rapportering efter CSRD. Derudover vil der tilgå information om og retningslinjer for definitionen af værdikædebegrebet for finansielle institutter sammen med de kommende sektorspecifikke rapporteringsstandarder.

Dobbelt væsentlighedsanalysen beskrevet under ESRS 2 IRO-1 omfatter impacts, risici og muligheder for den identificerede opstrøms- og nedstrømsværdikæde samt egne aktiviteter.

Mulighed for udeladelse

Jyske Bank-koncernens politikker, tiltag, mål og indikatorer finder anvendelse på værdikæden i det omfang, det er beskrevet under de enkelte afsnit for de emnespecifikke standarder.

I udarbejdelsen af rapporteringen har mulighederne for udeladelse af oplysninger i henhold til ESRS 1, 7.7, fundet anvendelse. Fx koncernens digitale forsvarsværker. Dette er med grundlag i konkurrenceforvrængende information. Der er ikke benyttet fritagelse for offentliggørelse af forestående udviklinger eller anliggender under forhandling.

BP-2

Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder

Tidshorisonter

Rapporteringen er udarbejdet i overensstemmelse med tidshorisonterne defineret i ESRS 1, afsnit 6.4, hvor kort sigt er inden for 12 måneder, mellemlang sigt er 1-5 år og lang sigt er mere end 5 år.

Anvendelse af estimater

Vi arbejder løbende med at forbedre kvaliteten af informationen, der danner grundlag for vores bæredygtighedsrapportering. Arbejdet prioriteres ud fra strategiske perspektiver, væsentlighed og tilgængelighed, og i takt med at kvaliteten forbedres mindske usikkerheden i rapporteringen.

Bæredygtighedsrapporteringen er for nuværende forbundet med iboende usikkerheder, da data er ufuldstændige og adgangen til dem er begrænset. Dette påvirker både kvalitative vurderinger af påvirkningen af samfund og mennesker og kvantitative opgørelser af fx udledninger.

Data om værdikæden, både fra leverandører og kunder, er forbundet med betydelig usikkerhed, da datagrundlaget er ufuldstændigt og opgørelser af fx udledninger fra værdikæden i høj grad baseres på statistiske data, der er opgjort med betydelig forsinkelse. I modsætning hertil vurderes usikkerheden i opgørelserne om egen arbejdsstyrke minimal, idet disse data modtages fra koncernens HR-system.

I de tilfælde, hvor der rapporteres kvantitative indikatorer baseret på estimater eller der er tale om høj grad af måleusikkerhed, oplyses dette i anvendte principper og metoder for indikatoren.



Ændringer i rapporteringen

Da mange datapunkter rapporteres for første gang i denne rapportering, og der ikke er sket ændringer i rapporteringsgrundlaget, har der ikke været behov for genberegning af ESG-indikatorer for tidligere perioder. Fsva. EU-taksonomi er der foretaget genberegning for 2023. For yderligere oplysninger se Kvalitative oplysninger i henhold til Annex XI på side 88.

Andre rapporteringskrav

Der er ikke indarbejdet rapportering i henhold til anden lovgivning eller almindeligt accepterede standarder og rammer for bæredygtighedsrapportering. Jyske Bank-koncernens rapportering i henhold til UN Principles for Responsible Banking, Disclosure Jyske Bank Group og Capital and Risk Management rapporteres særskilt. Supplerende ikke-lovpligtige beskrivelser og data i forbindelse med bæredygtighed i Jyske Bank kan findes i vores ESG Fact Book 2024 og på jyskebank.dk/ir/baeredygtighed.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

En opdateret version af koncernens politik for bæredygtighed og samfundsansvar er godkendt af koncernbestyrelsen i januar 2025. Der er ikke i øvrigt indtruffet begivenheder i perioden frem til offentliggørelsen af årsrapporten for 2024, der har væsentlig indflydelse på koncernens bæredygtighedsrapportering.

Oplysninger, der er indarbejdet ved henvisning

Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer (ESRS 2 GOV-2, 16) er indarbejdet ved henvisning til andre dele af ledelsesberetningen, se side 157.

Anvendelse af indfasningsregler

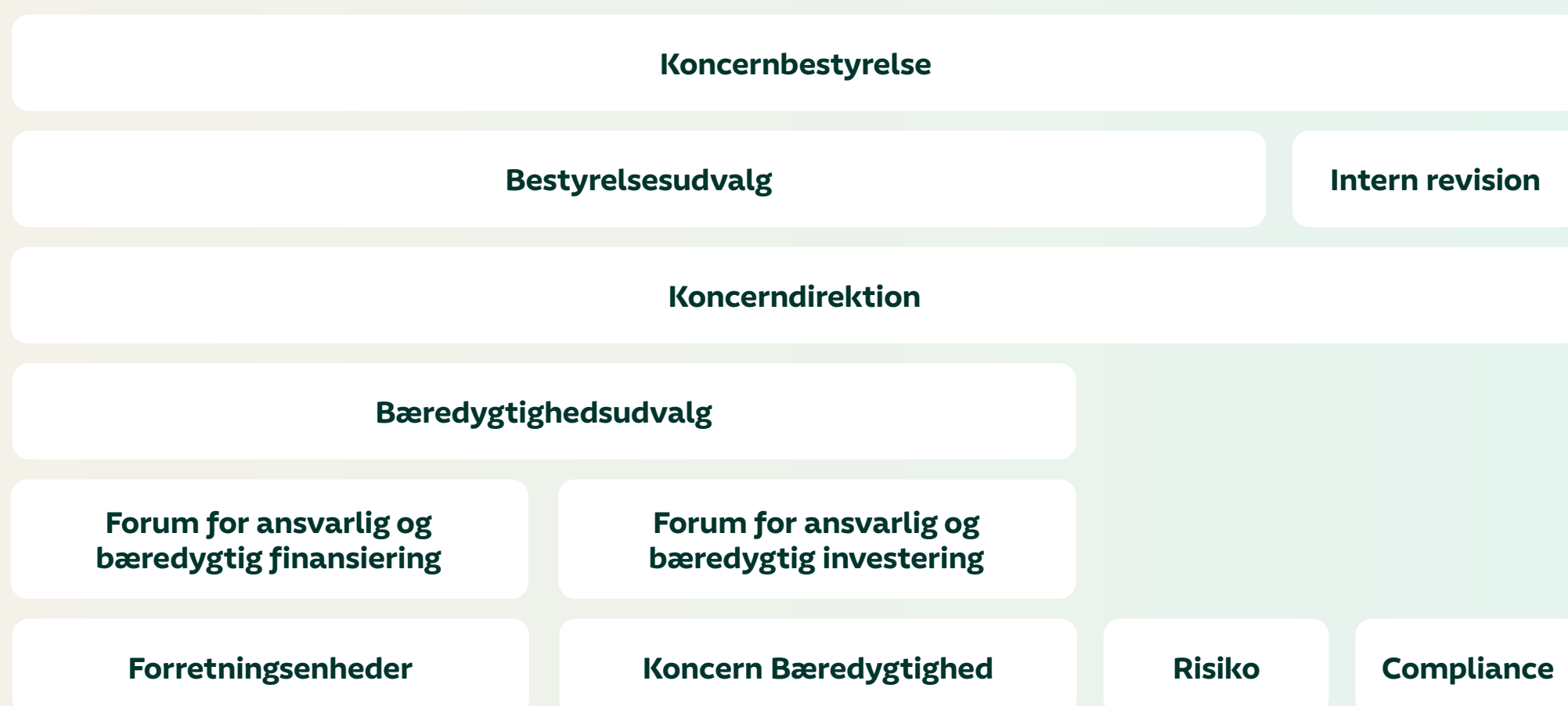
Jyske Bank har anvendt indfasningsreglerne for oplysningskravene, der fremgår af oversigten til højre.

Oplysningskrav hvor indfasningsregler anvendes

E1-9	Forventede finansielle virkninger af væsentlige fysiske risici og omstillingsrisici og potentielle klimarelaterede muligheder
E4-6	Forventede finansielle virkninger af biodiversitets- og økosystemrelaterede risici og muligheder
S1-13	Uddannelse og udvikling af færdigheder



Governance for bæredygtighed



Governance

GOV-1

Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle

GOV-2

Oplysninger til og bæredygtighedsforhold behandlet af virksomhedens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer

Governancestrukturen for bæredygtighed i Jyske Bank ved udgangen af 2024 fastlægger roller og ansvarsområder, som skal medvirke til at skabe klarhed om retning og rammer og derudover sikre tilstrækkelig fremdrift og sammenhæng på tværs af forretningsområder.

Koncernbestyrelse

Koncernbestyrelsen i Jyske Bank A/S har det overordnede ansvar for strategi og politikker for bæredygtighed og samfundsansvar, og den behandler og tager stilling til væsentlige strategiske og taktiske emner relateret til bæredygtighed.

Koncernbestyrelsen informeres løbende om bæredygtighedsforhold af Koncern Bæredygtighed, herunder strategi, forretningsmæssige tiltag, mål og status på disse samt lovgivning og rapportering. Bæredygtighed indgår også naturligt som element i koncernbestyrelsens opfølgning på forretningsområder, fx kapitalforvaltning og kredit. I 2024 har bæredygtighed desuden været omdrejningspunkt for fire eksterne oplæg suppleret af virksomhedsbesøg for koncernbestyrelsen og koncerndirektionen.

Koncernbestyrelsen har, efter forbehandling i revisionsudvalget og koncerndirektion, behandlet og godkendt væsentlige impacts, risici og muligheder (IRO'er), der er et resultat af koncernens dobbelt væsentlighedsanalyse. Listen over de væsentligste IRO'er fremgår af afsnittet Væsentlige impacts, risici og muligheder, side 63. Koncerndirektionen og revisionsudvalget er desuden løbende blevet orienteret om status og fremdrift på CSRD-projektet.

Fremtidig ajourføring af dobbelt væsentlighedsanalyse og væsentlige IRO'er vil ligeledes blive behandlet og godkendt af koncernbestyrelsen en gang årligt.



Koncernbestyrelsens udvalg

Koncernbestyrelsen har nedsat fem arbejdsudvalg, der fører tilsyn med særlige områder, som efterfølgende behandles i den samlede koncernbestyrelse. Alle arbejdsudvalg har en rolle ift. bæredygtighedsrelaterede forhold.

Revisionsudvalget overvåger regnskabsaflæggelsen og herunder processen og tilblivelsen af bæredygtighedsrapporteringen, interne kontrol- og risikostyringssystemer samt kontrollerer revisionens uafhængighed samt kvalifikationer. Efter forudgående behandling i revisionsudvalget godkender koncernbestyrelsen årsrapporten og indeholdt heri bæredygtighedsrapporteringen.

Risikoudvalget rådgiver koncernbestyrelsen i arbejdet med at fastlægge en risikostrategi og risikoappetit på tværs af risikotyper, herunder ESG-relaterede risici, og bistår i at påse, at koncernbestyrelsens risikostrategi implementeres og følges. Opfølgning på ESG sker som minimum kvartalsvist via koncernens interne risikorapportering.

Nomineringsudvalget støtter koncernbestyrelsen i de opgaver, der følger af lovgivningsmæssige krav til koncernbestyrelsens viden og erfaring. Udvalget støtter således koncernbestyrelsen ifm. nominering af kandidater til bestyrelse og repræsentantskab. Udvalget har desuden ansvaret for, at der foretages evaluering af koncernbestyrelsen.

Vederlagsudvalget har til formål at forestå det forberedende arbejde for koncernbestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder vederlagspolitik og andre beslutninger, som kan have indflydelse på koncernens risikostyring.

Strategisk Kundeudvalg er et ad hoc-udvalg under koncernbestyrelsen, som har til formål at bidrage med det strategiske billede af, hvordan Jyske Banks kunderelationer kan se ud om fem år.

Koncerndirektion

Koncerndirektionen har det daglige ansvar for bæredygtighed og samfundsansvar på tværs af koncernen, og tilsikrer implementering og efterlevelse af politikker i alle dele af Jyske Bank-koncernen, herunder datterselskaber, og er ansvarlig for den overordnede prioritering af indsatser. Group Chief Risk Officer, der har ressortansvaret for bæredygtighed, har både praktisk og teoretisk erfaring med risiko og bæredygtighed fra finansielle virksomheder og organisationer.

Bæredygtighedsudvalg og -fora

I praksis sker opfølgningen på koncerndirektionens ansvar via koncernens bæredygtighedsudvalg og de to bæredygtighedsfora, Forum for ansvarlig og bæredygtig finansiering (FABF) og Forum for ansvarlig og bæredygtig investering (FABI), der i det daglige håndterer, koordinerer og beslutter forhold vedrørende ansvarlig og bæredygtig investering og finansiering.

Bæredygtighedsudvalget er et tværgående udvalg med direktionsdeltagelse. Udvalget tager stilling til risici, muligheder og nye strategiske tiltag inden for bæredygtighed. Udvalget følger fx op på CO₂e-reduktionsmål og handleplaner, og det forbehandler opdateringer af koncernens klimaindsats, inden de forelægges koncerndirektionen til godkendelse.

FABF og FABI tager fx løbende stilling til risici, ny regulering, udvikling i praksis og tendenser i markedet. Foraene følger også op på mål og rapportering samt sikrer opdatering af relevant forretningsdokumentation.

Koncern Bæredygtighed

Enheden Koncern Bæredygtighed har ansvaret for at drive og koordinere den overordnede bæredygtighedsagenda i koncernen, sikre sammenhæng mellem strategiske initiativer og rapportere om fremdriften på disse. Jyske Bank-koncernens eksterne rapportering om bæredygtighed er tillige forankret i Koncern Bæredygtighed. Områdedirektøren for Koncern Bæredygtighed refererer til Group Chief Risk Officer og er medlem af koncerndirektionsgruppen.

Forretningsenheder

Bæredygtighed er en integreret del af, hvordan Jyske Bank-koncernen driver forretning, såvel op- som nedstrøms og altid med et forretningsmæssigt afsæt. Alle dele af organisationen bidrager til indfrielse af Jyske Bank-koncernens målsætninger for bæredygtighed, og de enkelte enheder og områder i koncernen har ansvaret for at gennemføre udviklingsopgaver afledt heraf. Udviklingsopgaverne følger sædvanlig governance for prioritering og eksekvering af udviklingsopgaver med respekt for den overordnede prioritering.

I tillæg til Koncern Bæredygtighed har udvalgte forretningsenheder, fx Erhverv og Kapitalmarkeder, ansat bæredygtighedsansvarlige.

Risiko

Enheden Risiko, der er koncernens risikostyringsfunktion, har ansvaret for at identificere, vurdere, overvåge og rapportere om koncernens ESG-relaterede risici. Arbejdet varetages som en integreret del af koncernens hovedrisikotyper (kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og ikke-finansielle risici) og samles via koncernens rammeværk for identifikation og vurdering af ESG-relaterede risici. ESG-faktorer indgår som en del af risikoorganisationens løbende overvågning og vurdering af det samlede risikobillede. ESG-relaterede risici er en integreret del af den kvartalsvise interne risikorapport til risikoudvalget, koncernbestyrelsen og koncerndirektionen og rapporteres derudover til bæredygtighedsudvalget.



Compliance

Complianceafdelingens opgave er at identificere og minimere de risici, der er for overtrædelse af gældende love, regler, god skikregler, påbud eller almindelig god standard på et område eller interne retningslinjer, herunder også i relation til bæredygtighed. Compliancerisiko er risikoen for økonomiske tab, erstatningskrav eller forringelse af omdømme, som følge af sådan en overtrædelse. Complianceafdelingen skal rapportere om dette og vurdere, om eventuelle foranstaltninger, der træffes for at afhjælpe mangler, er effektive.

Compliance udfører arbejdet efter en risikobaseret tilgang og flerårsplan ved løbende risikovurderinger, løbende complianceundersøgelser og løbende rapportering.

Intern revision

Enheden Intern Revision varetager den operationelle revision af Jyske Bank-koncernen, den tredje forsvarslinje. Formålet med den operationelle revision er at opnå uafhængig og objektiv overbevisning om koncernens aktiviteter.

Sammensætning af ledelsen

Sammensætningen af ledelsen skal medvirke til at sikre en stabil og tilfredsstillende udvikling af Jyske Bank til gavn for både medarbejdere, kunder, aktionærer og andre interessenter.

Koncernbestyrelsen bestod ved årets udgang af i alt elleve medlemmer, heraf otte aktionærvalgte og tre medarbejdervalgte. Ud af de elleve medlemmer er syv uafhængige svarende til 63,6%.

Ultimo 2024 udgjorde det underrepræsenterede køn (kvinder) 37,5% af de aktionærvalgte medlemmer. Inklusiv de medarbejdervalgte medlemmer udgjorde det underrepræsenterede køn (kvinder) 45,5%.

Koncerndirektionen består af fem medlemmer, der alle er mænd.

Såvel koncernbestyrelsens som koncerndirektionens sammensætning kan ses af tabellen til højre. Oplysninger om de enkelte medlemmer fremgår af oversigterne under Corporate Governance på hhv. side 157 og 158. I tillæg hertil findes yderligere information om de enkelte medlemmer og deres erfaring, færdigheder og ekspertise, på Jyske Banks hjemmeside under 'Koncernbestyrelse' på jyskebank.dk/ir/governance.

Sammensætning af ledelsen

Tabel 1

	Medlemmer i alt		Mænd		Kvinder	
	Antal	%	Antal	%	Antal	%
Bestyrelse						
Medlemmer i alt	11		6	54,5	5	45,5
Aktionærvalgte	8		5	62,5	3	37,5
Medarbejdervalgte	3		1	33,3	2	66,7
Direktion						
Medlemmer i alt	5		5	100	0	0,0



Bestyrelsesevaluering

Som anbefalet af Komité for God Selskabsledelse gennemføres der en bestyrelseevaluering en gang årligt, og mindst hvert tredje år inddrages eksternt bistand i evalueringen. Evalueringens hovedpunkter er formål, struktur, kultur, medlemmer og sammensætning og lederskab. Evalueringen omfatter også koncernbestyrelsens færdigheder og ekspertise i forhold at føre tilsyn med bæredygtighedsforhold.

Set i lyset af at bæredygtighed er et område under hastig udvikling, og bestyrelseevalueringen for 2023 konkluderede, at kun få medlemmer har et solidt erfaringsgrundlag inden for bæredygtighed, er der således i 2024 gennemført et bæredygtighedsforløb med eksterne oplægsholdere for koncernbestyrelsen, som også koncerndirektionen og bæredygtighedsudvalget deltog i.

Idet koncernbestyrelsen medio september 2024 blev udvidet med yderligere to medlemmer, blev dette års evaluering henlagt til begyndelsen af 2025.

Fravalg af direkte resultatafhængig løn

GOV-3

Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger

Jyske Bank har fravalgt direkte resultatafhængig løn. Aflønningen bygger primært på faste løndele, da dette bedst tilgodeser aktionærernes, kundernes og medarbejdernes langsigtede interesser. Jyske Banks vederlagspolitik belønner ansvarlig adfærd og understøtter koncernens forretningsstrategiske mission ved bl.a. at sikre behørigt fokus på bæredygtighed og samfundsansvar. Fravalget af direkte resultatafhængig løn betyder også, at der ikke tilbydes incitamentsordninger tilknyttet bæredygtighedsrelaterede resultater, og dermed heller ikke resultater for mål for reduktion af drivhusgasemissioner, til hverken medarbejdere eller ledelse.

Redegørelse for aflønning af ledelsen kan ses af koncernens vederlagsrapport, der findes på jyskebank.dk/ir/governance.

Udarbejdelse af bæredygtighedsrapportering

GOV-5

Risikohåndtering og intern kontrol forbundet med bæredygtighedsrapportering

Koncernbestyrelsen og koncerndirektionen har det overordnede ansvar for koncernens interne kontrol- og risikostyringsystemer i bæredygtighedsrapporteringen. Processen sikrer, at bæredygtighedsrapporteringen aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav og uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes fejl eller besvigelser.

Rapportering af de nye lovkrav indebærer en væsentlig risiko for, at fortolkningen af lovgivningen kan afvige fra andre sammenlignelige virksomheders fortolkning. Derudover er der en risiko for, at ikke alle relevante IRO'er for Jyske Bank er identificeret.

Kontrolmiljøet består af en hensigtsmæssig organisering med relevant kompetence og erfaring fra foregående års bæredygtighedsrapporteringer, herunder erfaring med dataindsamling, dokumentation og verifikation samt interne manualer og forretningsgange. Koncern Bæredygtighed foretager fx kontrol af data, som modtages fra interne og eksterne dataejere og opgør kvantitative ESG-nøgletal i henhold til anvendte principper og metoder og intern regnskabsmanual, der er baseret på eksterne vejledninger.

Revisionsudvalget overvåger løbende tilstrækkeligheden af koncernens interne kontroller og vurderer væsentlige risici i forbindelse med processen for bæredygtighedsrapportering, herunder risikoen for, at besvigelser eller fejl kan føre til væsentlig fejlinformation i rapporteringen. For dette første rapporteringssår i henhold til CSRD har arbejdet været organiseret som et projekt med en styregruppe og Koncerndirektionen samt revisionsudvalget er løbende blevet orienteret om status og fremdrift.



Anvendelse af due diligence processer

GOV-4

Redegørelse om due diligence

Tabellen til højre viser, hvor Jyske Bank anvender due diligence-processer, og hvor i rapporten der kan findes oplysninger om dem.

Centrale elementer i due diligence

Tabel 2

	Henvisning til bæredygtighedsoplysninger	Side	Vedrører oplysningerne mennesker og/eller miljø
Indarbejdelse af due diligence i ledelse, strategi og forretningsmodel	ESRS 2 GOV-2	49	Mennesker og miljø
	ESRS 2 GOV-3	52	Mennesker og miljø
	ESRS 2 SBM-3	63	Mennesker og miljø
	ESRS 2 SBM-3-E1	65	Miljø
	ESRS 2 SBM-3-S1	93	Mennesker
	ESRS 2 SBM-3-S4	106	Mennesker
Dialog med berørte interessenter	ESRS 2 GOV-2	49	Mennesker og miljø
	ESRS 2 SBM-2	57	Mennesker og miljø
	ESRS 2 IRO-1	59	Mennesker og miljø
	ESRS 2 MDR-P: E1-2	69	Miljø
	S1-1	94	Mennesker
	S1-2	95	Mennesker
Identifikation og vurdering af negative indvirkninger	S4-1	107	Mennesker
	ESRS 2 IRO-1	59	Mennesker og miljø
	ESRS 2 SBM-3	63	Mennesker og miljø
	ESRS 2 SBM-3-E1	65	Miljø
	ESRS 2 SBM-3-S1	93	Mennesker
Håndtering af negative indvirkninger	ESRS 2 SBM-3-S4	106	Mennesker
	E1-1	67	Miljø
	ESRS 2 MDR-A: E1-3	69	Miljø
	E4-3	86	Miljø
	S1-4	97	Mennesker
Opfølgning på resultater og fremdrift	S4-4	110	Mennesker
	ESRS 2 MDR-T: E1-4	72	Miljø
	S1-5	98	Mennesker
	S4-5	111	Mennesker
	ESRS 2 MDR-M: E1-6	77	Miljø
	E1-7	79	Miljø
	E1-9	79	Miljø
	S1-6	104	Mennesker
	S1-9	104	Mennesker
	S1-11	100	Mennesker
	S1-13	100	Mennesker
	S1-15	100	Mennesker
S1-16	104	Mennesker	



Strategi og forretningsmodel

SBM-1

Strategi, forretningsmodel og værdikæde

Strategi

Mod slutningen af 2024 offentliggjorde Jyske Bank koncernstrategien "Potentiale til mere". Strategien sætter ambition og retning for forretningen og organisationen frem mod 2028. Strategien spiller på Jyske Banks styrker og søger at udnytte de bedste muligheder. Vi har fokus på ét land, Danmark. Vi er – og bestræber os på i endnu højere grad at være – en bank, som Danmark har brug for. Vi vil være en grundpille i at hjælpe virksomheder og familier til at udfolde deres potentiale, og vi vil være en pålidelig og attraktiv samarbejdspartner for andre aktører i sektoren.

Bæredygtighed er et af fire nøgleområder, hvor indsatsen styrkes for at fremme eksekveringen af strategien, og udgangspunktet er solidt: Jyske Bank er vurderet blandt den øverste halvdel af banker på bæredygtighed¹, har været frontløber ift. transparens for finansierede CO₂e-udledninger og kan dokumentere fremdrift inden for finansiering af aktiviteter, der modvirker klimaændringer og reduktion af udledningsintensitet.

Vores ambition er at gøre en forskel og bidrage til, at vores kunder kan blive mere bæredygtige. Vi har et langsigtet mål

om netto-nul CO₂e-udledning og ønsker at bidrage til ansvarlig vækst i samfundet.

Derfor er bæredygtighed til stadighed en integreret del af værditilbuddet til vores kunder i form af produkter og løsninger, og vi vil sætte et eksempel gennem ansvarlighed i egne aktiviteter.

Forretningsmodel

Den finansielle sektor spiller en væsentlig rolle i samfundets økonomiske vækst og velstand og i den grønne omstilling. Vi modtager indlån og låner penge ud. Vi tilbyder sikre og effektive betalingssystemer og sikker opbevaring af opsparing. Vi håndterer risici, og vi rådgiver vores kunder, så de kan træffe økonomiske valg på et oplyst grundlag og ud fra individuelle behov. Som bank er vores vigtigste rolle at hjælpe vores kunder med at indfri deres potentiale gennem professionel rådgivning i øjenhøjde, som leder til de rette økonomiske valg og finansielle løsninger.

Jyske Bank-koncernen er en finansiel koncern, i hvilken Jyske Bank som moderselskab driver pengeinstitutvirksomhed, og datterselskaber driver anden finansiel eller accessorisk virksomhed. Koncernen driver realkreditvirksomhed gennem Jyske Realkredit og yder leasing gennem Jyske Finans.

Jyske Bank-koncernen rådgiver om og tilbyder produkter, der opfylder kundernes behov vedrørende finansielle aktiver og passiver og de betalingsstrømme og risici, der udspringer heraf.

Kundeporteføljen består af privatkunder, Private Banking-kunder og erhvervs-kunder i Danmark, større udenlandske erhvervs-kunder med relation til Skandinavien, danske og udenlandske finansielle og institutionelle kunder samt privat- og erhvervs-kunder fra Skandinavien inden for udvalgte niches.

Aktiviteterne løftes af koncernens vigtigste ressource, vores knap 4.000 medarbejdere, der møder kunderne gennem 86 fysiske afdelinger i Danmark og gennem direkte salg og rådgivning, ligesom kunderne tilbydes digitale løsninger. For at understøtte kundernes samt egne forretningsbehov i Euro-området har Jyske Bank en filial i Hamborg.

Som et systemisk vigtigt finansielt institut er Jyske Bank bevidst om og stræber efter at leve op til koncernens samfundsmæssige betydning. Derfor tilstræber vi i alle forhold at drive en bæredygtig og ansvarlig forretning, der overholder den til enhver tid gældende lovgivning og lever op til de forventninger, vores interessenter med rette må have til os.

For 2024 udgjorde Jyske Banks omsætning 17.246 mio. kr. bestående af renteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.

I forretningsmæssige aktiviteter har Jyske Bank-koncernen fravalgt finansiering af og investering i selskaber med aktiviteter, der kan relateres til konventionsomfattede våben², samt selskaber, hvor mere end 5% af omsætningen vedrører udvinding af termisk kul og tjæresand, og selskaber, der igangsætter udvikling af nye kulfyrede kraftværker.

Jyske Bank har ultimo 2024 offentliggjort et holdningspapir for fossile brændstoffer, der indebærer, at Jyske Banks finansiering af og investering i olie- og gasselskaber, hvor mere end 5% af omsætningen relaterer sig til udvinding, fremadrettet vil være afhængig af, at selskaberne har forpligtet sig til netto-nul CO₂e-udledning i 2050 og har en klimaomstillingsplan i overensstemmelse med Paris-aftalen.

Jyske Bank har ikke egne aktiviteter inden for fossile brændstoffer, fremstilling af kemikalier, kontroversielle våben eller dyrkning og produktion af tobak og har heller ingen investering af egne midler i disse brancher.

¹ MSCI ESG rating: AA, Sustainalytics ESG risk rating: Medium risk og CDP climate change score: B

² Antipersonel-miner, klyngevåben, kemiske våben, biologiske våben og atomvåben (hvor FN-traktaten om 'ikke-spredning af atomvåben' ikke overholdes).



Jyske Banks mål

Jyske Banks tilgang og ambitioner for bæredygtighed er udmøntet i en række mål. Vi har et langsigtet mål om netto-nul CO₂e-udledning i senest 2050, der understøttes af 2030-del-mål for aktieinvesteringer under forvaltning, fonde med danske realkreditobligationer, udlån til vejtransport, landbrug, forsyning og bolig-, kontor- og forretningsejendomme samt ejerboliger, som er de dele af forretningsomfanget, der har højest udledningsintensitet, eller som har et stort omfang, samt egne aktiviteter. Ligeledes har vi mål om at øge vores forretningsomfang inden for udlånsområder, der modvirker klimaforandring.

Derudover har Jyske Bank også mål for medarbejdernes engagement og kønsmæssig sammensætning af ledelsen, der skal medvirke til, at Jyske Bank er en attraktiv arbejdsplads med engagerede og kompetente medarbejdere nu og fremadrettet.

Jyske Banks mål kan ses under afsnittene E1 Klimaændringer, E1-4, side 72 og S1 Egen arbejdsstyrke, S1-5, side 98 og 103.

Som finansiel virksomhed er vores største påvirkning indirekte gennem de aktiviteter i samfundet, som vi finansierer gennem udlån eller investeringer. Koncernens indfrielse af bæredygtighedsmål er således forbundet med kundernes omstilling, da udviklingen i fx den CO₂e-udledning, som Jyske Bank er med til at finansiere, vil afspejle udviklingen i kundernes CO₂e-udledning. Denne afhængighed af kundernes omstilling er den største udfordring for gennemførelse af vores bæredygtighedsmål.

Jyske Bank-koncernen tilbyder produkter, services og rådgivningsløsninger, der understøtter kundernes omstilling på koncernens væsentlige forretningsområder. Fx udlånsprodukter og kapitalforvaltningsløsninger med fokus på at tilbyde investeringsprodukter med målsætninger om CO₂e-reduktion, aktivt ejerskab og eksklusion. Bæredygtighed er således en integreret del af værditilbuddet til kunderne, som vi bringer i spil i kundedialogen med fokus på, hvordan der kan skabes værdi for kunderne, men også for Jyske Bank og samfundet som helhed.



Værdikæde

Jyske Banks opstrømsværdikæde er primært karakteriseret af leverandører og samarbejdspartnere, der understøtter Jyske Bank-koncernens forretningsmodel. Det vil sige virksomheder, der understøtter Jyske Banks IT-systemer og platforme til at betjene koncernens kunder samt underleverandører af finansielle produkter og rådgivningsydelser. Opstrømsværdikæden er også leverandører til den generelle drift af koncernen og samfundsbidrag gennem kontingenter og betalinger af skatter og afgifter.

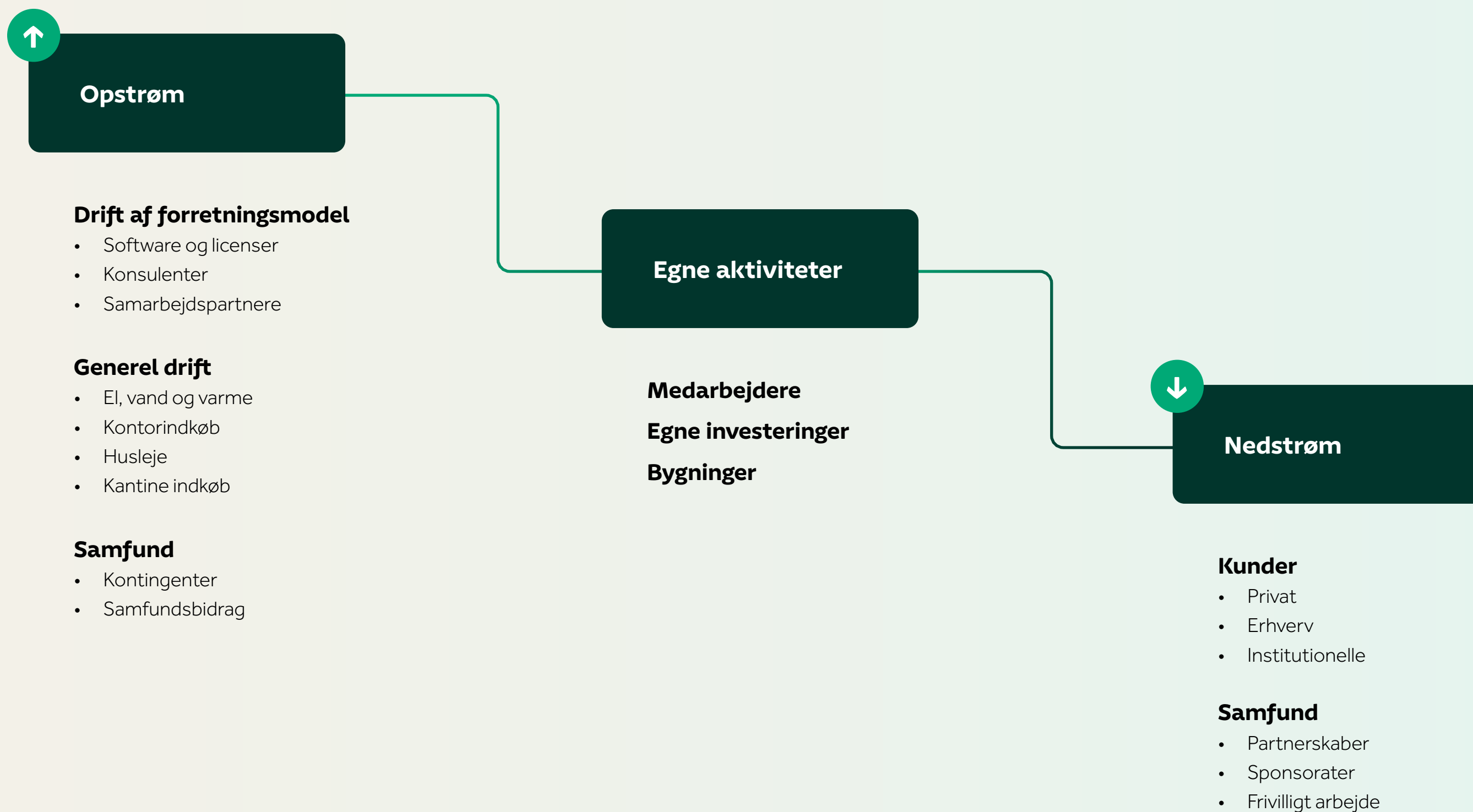
Egne aktiviteter i værdikæden er defineret som medarbejdere, investeringer for egne midler og drift af fysiske bygninger. Ved udgangen af 2024 har Jyske Bank 86 lokationer, 3.978 medarbejdere, primært baseret i Danmark, og investering for egne midler på ca. 80 mia. kr. Det primære formål med investeringer for egne midler er at have en lovbettinget likviditetsreserve. Størstedelen er investeret i danske realkreditobligationer.

Jyske Banks nedstrømsværdikæde består primært af privat-, erhvervs- og institutionelle kunder. Jyske Bank har omkring 600.000 privatkunder, heraf omkring 40.000 Private Banking-kunder, fordelt i hele landet, og betjener omkring 70.000 erhvervs-kunder, hvoraf omkring 23.500 er mindre erhvervs- eller enkeltmandsvirksomheder.

Ultimo 2024 udgjorde forretningsomfanget på tværs af kunde-segmenter 510,5 mia. kr. i udlån (ekskl. repoudlån³⁾, bestående af 72% realkreditudlån og 28% bankudlån, 190 mia. kr. i bankindlån og 289 mia. kr. i midler under forvaltning.

³⁾ Repoudlån fratrækkes, da de er lån udstedt med sikkerhed i værdipapirer og med kort løbetid, der betragtes som en kapitalmarkedsaktivitet relateret til handelsbeholdningen.

Jyske Banks værdikæde





Interessenter

SBM-2

Interessenternes interesser og synspunkter

Jyske Bank er og har altid været en relationsbank. Inddragelse af interessenter er væsentligt for, hvordan vi udvikler vores forretning og dens langsigtede værdiskabelse. Forståelse af deres interesser og synspunkter bidrager på forskellig vis til at kvalificere vores strategi og forretningsmodel, hvad end det drejer sig om forretningsmæssige tiltag til at modvirke klimaændringer eller at være en attraktiv arbejdsplads, der motiverer og udvikler potentiale.

Tabellen på næste side beskriver, hvorfor og hvordan vi inddrager væsentlige interessenter, og på hvilken måde inddragelsen medvirker til at informere og kvalificere vores arbejde.

Vi indsamler interessenters synspunkter i de løbende muligheder for dialog, der er med kunder, medarbejdere, analytikere,

investorer og øvrige eksterne interessenter. I 2024 er der tillige gennemført en målrettet interessentinddragelse ifm. vurderingen af væsentlige impacts, risici og muligheder såvel som opdatering af koncernstrategien.

Interessenternes synspunkter medvirker til at informere og kvalificere vores due diligence proces og vores væsentlighedsvurdering, der er beskrevet under IRO-1. Inddragelsen har været i form af interviews, spørgeskema og gennemgang af allerede offentlig tilgængelig viden, fx i form af analyser, rapporter og artikler. De deltagende interessenter blev udvalgt baseret på en vurdering af forretningsmæssig betydning for Jyske Bank, hvor vigtigt Jyske Banks omdømme er for interessenten, og om interessenten kan påvirke Jyske Banks omdømme.

Interessenters synspunkter og interesser formidles løbende til koncernbestyrelse og -direktion, se yderligere i beskrivelsen af Jyske Banks governance for bæredygtighed, side 49.



Inddragelse af interessenter

Tabel 3

Interessenter	Hvorfor	Hvordan	Resultater
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> Koncernens indtjening er afhængig af kundeefterspørgslen Der er stor konkurrence om kunderne i sektoren, hvorfor kundefastholdelse er essentiel 	<ul style="list-style-type: none"> Løbende kundedialog Kundetilfredshedsmålinger (NPS, Prospera, Voxmeter og Trustpilot) Kundepanel Kundeevents 	<ul style="list-style-type: none"> Behov og forventninger har en direkte påvirkning på bankens produkter og services Feedback er afgørende for at kunne forbedre kundetilfredshed og loyalitet
Medarbejdere	<ul style="list-style-type: none"> Bidrager med kompetencer og engagement, der er afgørende for den forretningsmæssige succes Trivsel og tilfredshed påvirker bankens finansielle performance og omdømme 	<p>Medarbejderne inddrages både individuelt og samlet, fx:</p> <ul style="list-style-type: none"> Intern kommunikation, fx magasinet PULS på JB TV Medarbejderundersøgelse Mangfoldighedsudvalg Medarbejderudvalg Centrale og lokale tiltag fra arbejdsmiljøorganisationen 	<ul style="list-style-type: none"> Mulighed for at målrette indsatser, der fremmer medarbejderengagement Identificerer uhensigtsmæssigheder i fx arbejdsprocesser
Aktionærer og investorer	<ul style="list-style-type: none"> Vigtige for bankens finansielle stabilitet og vækst Interesserede i bankens økonomiske performance 	<ul style="list-style-type: none"> Investor relations-aktiviteter såsom præsentationer, telekonferencer og 1:1-møder Due diligence ifm. kapitalmarkedstudsteder Års- og delårsrapporter, præsentationsmateriale og fact books på Jyske Banks hjemmeside 	<ul style="list-style-type: none"> Forbedring af ESG-ratings gennem dækkende billede af hvilke oplysninger, der efterspørges Sikrer adgang til finansiering og kapital samt prissætning på niveau med peers
Regulatorer og myndigheder	<ul style="list-style-type: none"> Fører tilsyn med og sikrer, at banken opererer inden for rammerne af gældende lovgivning 	<ul style="list-style-type: none"> Årlige SIFI-møder Løbende dialog Inspektioner Temaundersøgelser Nyhedsbreve 	<ul style="list-style-type: none"> Overholdelse af lovgivningsmæssige krav Reducerer risiko for påbud, juridiske problemer og potentielt bøder Fremmer en ansvarlig forretningspraksis Reducerer omdømmerisiko
Samarbejdspartnere og leverandører	<ul style="list-style-type: none"> Betydende grundlag for værditilbuddet til koncernens kunder 	<ul style="list-style-type: none"> Løbende dialog Udbud i forbindelse med indkøb 	<ul style="list-style-type: none"> Sikrer ansvarlighed i forsyningskæder og forretningspraksis
Lokalsamfund, NGO'er og interesseorganisationer	<ul style="list-style-type: none"> Bidrager med ekspertise inden for specifikke emner og kan derigennem hjælpe til at forbedre bankens praksisser 	<ul style="list-style-type: none"> Deltagelse i Finans Danmark-udvalg og -arbejdsgrupper Sociale initiativer og partnerskaber – lokalt og nationalt Dialog med NGO'er Deltagelse i paneldebatter, fx på Folkemødet 	<ul style="list-style-type: none"> Forbedret risikostyring gennem forståelse for sociale og miljømæssige forhold Opbygning af ekspertise inden for specifikke bæredygtighedsemner



Proces for dobbelt væsentlighedsanalyse

IRO-1

Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

Jyske Bank har i 2024 udført den første dobbelt væsentlighedsanalyse (DMA) iht. kravene i ESRS 1, hvor impacts, risici og muligheder inden for de relevante bæredygtighedsområder identificeres og vurderes ud fra impact væsentlighed og finansiel væsentlighed.

Identifikation af impacts, risici og muligheder

Identifikationen af impacts, risici og muligheder (IRO'er) beror på et omfattende analysearbejde af koncernens værdikæde, interessenters forventninger samt interne og eksterne ekspertvurderinger af samfundspåvirkninger og afhængigheder. Arbejdet er blevet udført af en projektgruppe med ekspertise inden for bæredygtighed, risiko og regnskab. Gruppen har løbende involveret kollegaer med ekspertise i finansiering, investering, HR og jura.

Til identifikation af IRO'er er der anvendt materiale fra analyse af væsentlige interessenters forventninger, som beskrevet i SBM-2, SASB-sektor-standarder om risici og muligheder for udvalgte sektorer, interview med interne eksperter om bæredygtighedskarakteristika for udlån og midler under forvaltning samt analyser af eksterne eksperter samt NGO'ers analyser af samfunds-impacts og risici. Derudover er koncernens eksisterende identifikation og vurdering af ESG-relaterede risici og PRB-impact-analyser⁴ anvendt i arbejdet.

Det sikres dermed, at koncernens øvrige arbejde med identifikation og vurdering af impacts og finansielle konsekvenser i dobbelt væsentlighedsanalysen er afstemt og i overensstemmelse med konklusionerne fra koncernens risikostyringsrammeverk, se illustration på næste side, og derigennem koncernens samlede risikobillede.

PRB-impact-analyser har tidligere konkluderet, at koncernen har størst impact på samfund og mennesker gennem finansiering af vores kunders aktiviteter og investering i virksomheder. Konklusionen genfindes i dobbelt væsentlighedsanalysen, hvor størstedelen af de identificerede impacts er gennem de kunder, vi finansierer, og de virksomheder, vi investerer i.

Initialt blev der udarbejdet en long-list af potentielle og aktuelle, positive og negative impacts, risici og muligheder på tværs af de definerede tidshorisonter og Jyske Bank-koncernens værdikæde. I processen med identifikation af IRO'er har der været opmærksomhed på, at en positiv eller negativ impact kan udgøre en finansiel risiko eller mulighed for koncernen. Listen af IRO'er blev herefter koblet sammen med under/under-underemnerne i ESRS 1 AR16, hvor ikke-relevante under-underemner samtidigt blev frasorteret.

Koblingen af IRO'erne og emnerne i AR16 resulterede i, at 131 IRO'er fordelt på 35 under/under-under emner indgik i vurderingen i DMA-processen. For alle identificerede impacts, både positive og negative, er den finansielle konsekvens af påvirkningen vurderet.

⁴ Jyske Bank har udarbejdet impact-analyser i regi af UN Principles for Responsible Banking (PRB) siden 2019. Analysen for 2024 er tilgængelig på jyskebank.dk/ir/baeredygtighed/rapport



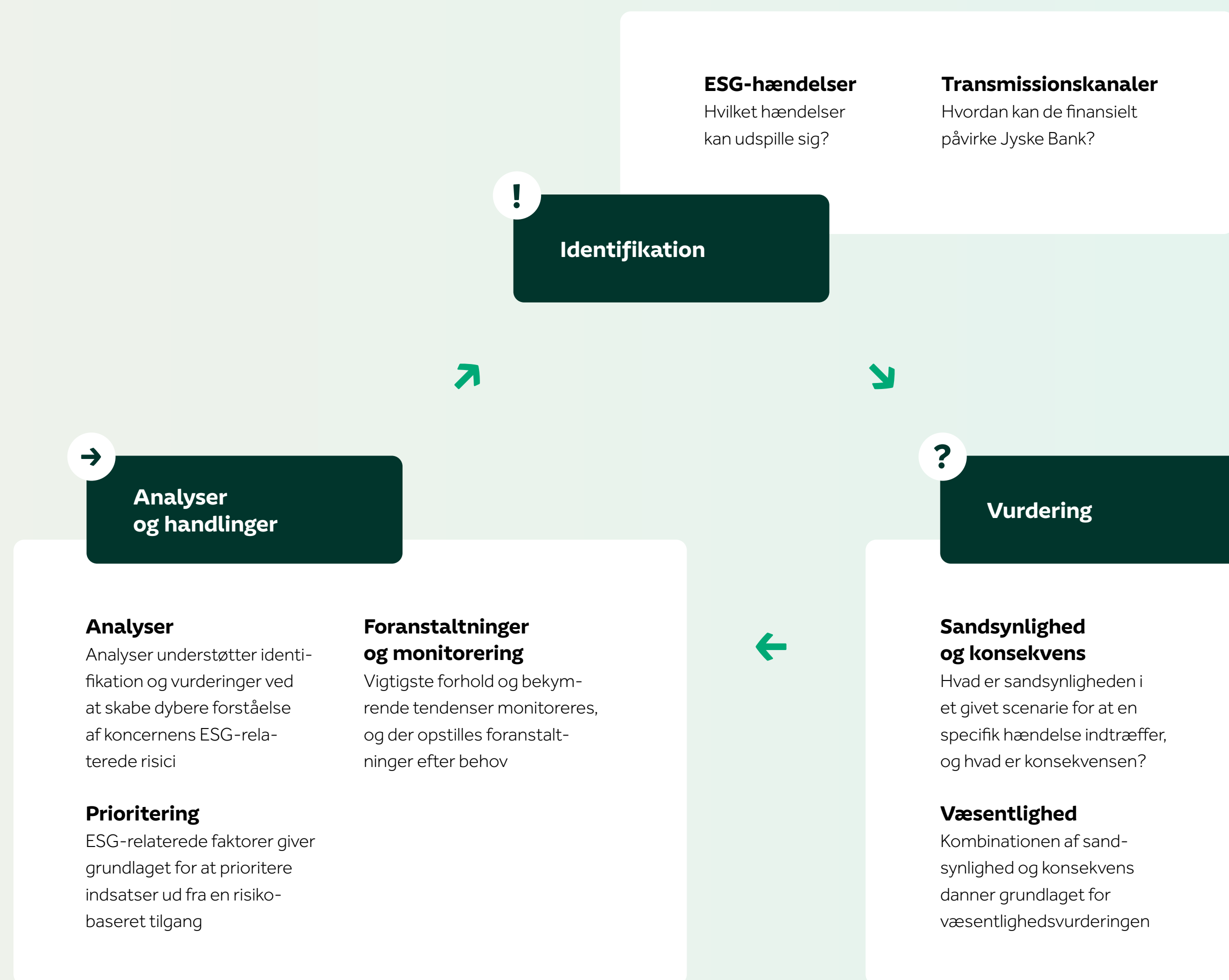
Identifikation og vurdering af ESG-relaterede risici

Jyske Bank-koncernen har opstillet et systematisk og struktureret rammeværk til identifikation og vurdering af ESG-relaterede risici. Formålet med rammeværket er:

- At have en samlet og dokumenteret forståelse af, hvordan ESG-faktorer påvirker Jyske Bank – både forretningsmæssigt og ift. koncernens samlede risikoprofil på tværs af risikotyper
- At have et fundament til at prioritere det fremadrettede arbejde
- At opstille relevant monitorering og kunne identificere behovet for mitigerende af risici

Rammeværket sikrer konsistens og en ensartet metodetilgang mellem koncernens hovedrisikotyper og muliggør en løbende, samlet og helhedsorienteret optegnelse af koncernens risikobillede, hvor også ESG-risikofaktorer afspejles i risikostyringen.

På nuværende tidspunkt er konklusionen, at ESG-relaterede risici er begrænsede.





Proces for vurdering af 'impact væsentlighed' og 'finansiell væsentlighed'

Vurdering af IRO'ernes væsentlighed har fulgt metoden beskrevet i ESRS1, hvor aktuelle og potentielle, positive og negative, impacts vurderes ud fra alvorsgrad og for potentielle impacts også sandsynlighed. Vurdering af alvorsgraden baseres på scoring af faktorerne skala og omfang samt uoprettelighed, hvis impacten er negativ.

Hvis impacten omhandler en potentiel negativ impact af menneskerettigheder, vægter alvorsgraden højere end sandsynligheden i den samlede væsentlighedsvurdering af impacten.

Finansiell væsentlighed vurderes på baggrund af sandsynlighed og finansiell konsekvens. Den finansielle konsekvens vurderes på en skala, der er baseret på, hvor stor påvirkningen er på koncernens egenkapital, og hvor niveauerne er afstemt med koncernens samlede risikobillede.

Scoringen af de seks faktorer er foretaget af en bredt sammensat gruppe af fagpersoner fra koncernen for at sikre en ensartet vurdering af IRO'erne. Alle scoringer af parametrene er dokumenteret med en detaljeret beskrivelse af rationalet for vurderingen. Efterfølgende er scoringerne og rationalene valideret af interne eksperter inden for de enkelte områder.

En impact, risiko eller mulighed er vurderet væsentlig i dobbelt væsentlighedsanalysen, hvis den enten er over den fastlagte tærskelværdi for impact væsentlighed og/eller finansiell væsentlighed.

Nye forretningsmuligheder, fx nye produkter eller services, identificeres primært i koncernens forretningsområder, som involverer ledelsen og øvrige relevante parter i vurdering og forvaltning af disse. Mulighederne er ofte drevet af kundeefterspørgsel og identificeret gennem den løbende dialog med kunder og andre former for interessentinddragelse, men kan fx også være opstået som følge af politiske aftaler. Offentlig støtte til udskiftning af varmekilde er et eksempel på sidstnævnte, der resulterede i udviklingen af Jyske Fyr dit Fyr-lån.

Det fremadrettede arbejde

Resultatet af dobbelt væsentlighedsanalysen er retningsgivende for Jyske Bank-koncernens arbejde med bæredygtighed. Dobbelt væsentlighedsanalysen vil blive ajourført årligt, og eventuelt nye IRO'er vil blive implementeret og godkendt af koncernbestyrelsen, hvis der er sket væsentlige ændringer i fx markedssituation, forretningsmodel eller strategi. Omvendt vil væsentlige IRO'er også indgå, fx gennem kvartalsvis risikoreportering, når der føres tilsyn med implementering og evt. opdatering af koncernstrategien.

Opgaven med ajourføring indarbejdes i årshjulet for bæredygtighedsudvalget og forankres hos Koncern Bæredygtighed.

De konkrete opgaver forbundet med ajourføringen vil naturligt aflejre sig i et bredt udsnit af organisationen for at sikre integration til fx strategi og det samlede risikobillede.

Proces for vurdering af ikke-væsentlige standarder

Processen for identifikation og vurdering af IRO'er for E2 Forurening, E3 Vand- og havressourcer, samt E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi følger samme metode som for øvrige standarder. Dog er der tale om emnespecifikke standarder, hvor viden og data har været begrænset, hvilket har kompliceret processen.

Der er ikke inddraget eksterne interessenter, herunder berørte samfund, som en del af analysen, men de interne eksperter, der er interviewet i processen, har via deres viden og rolle repræsenteret eksterne interessenter såsom kunder og investorer.



Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse

Af de 131 IRO'er, som blev vurderet på de seks faktorer, er 26 IRO'er vurderet væsentlige for enten impact eller finansiell væsentlighed eller på begge dimensioner. De 26 væsentlige IRO'er vedrører under/under-underemner i fem emnespecifikke ESRS'er: E1 Klimaændringer, E4 Biodiversitet og økosystemer, S1 Egen arbejdsstyrke, S4 Forbrugere og slutbrugere og G1 Virksomhedsadfærd. Der er desuden identificeret to væsentlige emner, som er specifikke for koncernen: Hvidvask og terrorfinansiering samt Cyberkriminalitet. Rapportering vedrørende disse emner er indeholdt i rapporteringen om hhv. G1 Virksomhedsadfærd og S4 Forbrugere og slutbrugere.

I tabellen til højre ses, hvilke emnespecifikke standarder der er vurderet væsentlige i Jyske Bank-koncernens dobbelt væsentlighedsanalyse.

Omfattede datapunkter

Resultatet af dobbelt væsentlighedsanalysen betød, at 822 af ESRS'ernes 1152 datapunkter skulle vurderes for relevans i relation til Jyske Bank-koncernens bæredygtighedsrapportering.

Ved gennemgang af de enkelte datapunkter har vi vurderet, at 464 datapunkter ikke er relevante for Jyske Bank-koncernen af forskellige årsager, fx ikke relevant for finansielle virksomheder, eller at de vedrører emner, som ikke er væsentlige for koncernen. Det betyder, at Jyske Bank-koncernen for 2024 rapporterer på 358 datapunkter fra ESRS'erne.

Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse

Tabel 4

Standard	Væsentlighed	
	Impact	Finansiel
ESRS E1: Klimaændringer	Væsentlig	Væsentlig
ESRS E2: Forurening	Ikke væsentlig	Ikke væsentlig
ESRS E3: Vand- og havressourcer	Ikke væsentlig	Ikke væsentlig
ESRS E4: Biodiversitet og økosystemer	Væsentlig	Ikke væsentlig
ESRS E5: Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi	Ikke væsentlig	Ikke væsentlig
ESRS S1: Egen arbejdsstyrke	Væsentlig	Ikke væsentlig
ESRS S2: Arbejdstagere i værdikæden	Ikke væsentlig	Ikke væsentlig
ESRS S3: Berørte samfund	Ikke væsentlig	Ikke væsentlig
ESRS S4: Forbrugere og slutbrugere	Væsentlig	Væsentlig
ESRS G1: Virksomhedsadfærd	Væsentlig	Væsentlig



Væsentlige impacts, risici og muligheder

SBM-3

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel

De 26 væsentlige IRO'er er konsolideret til otte væsentlige emner, som skal rapporteres i henhold til fem emnespecifikke ESRS-standarder: E1 Klimaændringer, E4 Biodiversitet og økosystemer, S1 Egen arbejdsstyrke, S4 Forbrugere og slutbrugere og G1 Virksomhedsadfærd. Til rapporteringsformål er de 26 væsentlige IRO'er sammenfattet til 17 IRO'er, som er vist i tabellen.

Beskrivelse af de væsentlige IRO'er for hvert emne fremgår af rapporteringens afsnit for de emnespecifikke standarder.

IRO-2

Oplysningskrav i ESRS omfattet af virksomhedens bæredygtighedsrapport

I afsnittet Bilag, side 121, findes tabel med sidehenvisninger til CSRD-oplysningskrav samt tabel med sidehenvisninger til oplysningskrav fra anden EU-lovgivning i denne rapport.

ESRS	Emne	IRO beskrivelse	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
				Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
E1 Klimaændringer	Modvirkning af klimaændringer	Klimaaftryk fra aktiviteter finansieret gennem udlån og kapitalforvaltning	Aktuel negativ impact			•	•	•	•
		Finansiering af aktiviteter der mindsker CO ₂ e-udledning	Aktuel positiv impact			•	•	•	•
		Investeringer i den grønne omstilling skaber mulighed for flere forretninger	Mulighed			•	•	•	•
		Transitionsrisici påvirker kunderne, fx omkostningsstigninger på baggrund af deres CO ₂ e-udledning	Risiko			•	•	•	•
E4 Biodiversitet og økosystemer	Ændringer i arealanvendelsen	Arealanvendelsen påvirker biodiversitet og økosystemer	Aktuel negativ impact			•	•	•	•
S1 Egen arbejdsstyrke	Arbejdsvilkår	Gode arbejdsforhold giver arbejdsglæde	Aktuel positiv impact			•	•	•	•
		Uddannelse og kompetenceløft videreudvikler medarbejdere	Aktuel positiv impact			•	•	•	•
	Ligestilling og mangfoldighed	Lav kønsdiversitet i ledelsen	Aktuel negativ impact			•	•	•	•
		Lav mangfoldighed blandt medarbejdere	Aktuel negativ impact			•	•	•	•
S4 Forbrugere og slutbrugere	Adgang til produkter og tjenester	Rådgivning hjælper kunder til de rette økonomiske valg og finansielle løsninger	Aktuel positiv impact			•	•	•	•
		Finansielle produkter og betalingsformidling	Aktuel positiv impact			•	•	•	•
		Efterspørgsel efter finansielle produkter giver mulighed for øget indtjening	Mulighed			•	•	•	•
	Cyberkriminalitet	Cyberangreb der påvirker hele bankens værditilbud	Potentiel negativ impact			•	•	•	•
Cyberangreb kan være associeret med betydelige omkostninger		Risiko			•	•	•	•	
G1 Virksomhedsadfærd	Virksomhedskultur	Brud på god skik og lovgivning mindsker tilliden til Jyske Bank	Potentiel negativ impact			•	•	•	•
		Brud på lovgivning kan være associeret med betydelige omkostninger	Risiko			•	•	•	•
	Hvidvask og terrorfinansiering	Risiko for at Jyske Banks løsninger anvendes til hvidvask og terrorfinansiering	Risiko			•	•	•	•



Miljømæssige forhold



→ E1 Klimaændringer

Modvirkning af klimaændringer

- Impacts, risici og muligheder
- Reduktion af CO₂e-udledning
- Politikker
- Indsatser
- Mål
- Indikatorer

Anvendte principper og metoder

→ E4 Biodiversitet og økosystemer

Ændringer i arealanvendelsen

- Impacts, risici og muligheder
- Politikker
- Indsatser
- Mål

→ EU-taksonomi



E1 Klimaændringer

Modvirkning af klimaændringer

Modvirkning af klimaændringer	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
		Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
Klimaaftryk fra aktiviteter finansieret gennem udlån og kapitalforvaltning	Aktuel negativ impact			•	•	•	•
Finansiering af aktiviteter der mindsker CO ₂ e-udledning	Aktuel positiv impact			•	•	•	•
Investeringer i den grønne omstilling skaber mulighed for flere forretninger	Mulighed			•	•	•	•
Transitionsrisici påvirker kunderne, fx omkostningsstigninger på baggrund af deres CO ₂ e-udledning	Risiko			•	•	•	•



Vi tager del i omstillingen gennem vores rådgivning, produkter og services.

Klima er et centralt bæredygtighedsområde for Jyske Bank ift. både impact væsentlighed og finansiell væsentlighed.

Jyske Bank arbejder for efterlevelse af Paris-aftalen og har CO₂e-reduktionsmål, der dækker knap 60% af vores udlån og ca. halvdelen af midler under forvaltning samt 100% af vores scope 1 og 2. Vores langsigtede mål om netto-nul CO₂e-udledning fra udlån og egne aktiviteter har samme mål som Danmarks klimamål om netto-nul udledning i 2045, mens mållåret for netto-nul udledning fra investeringer er 2050, svarende til målet for Paris-aftalen.

Impacts, risici og muligheder

SBM-3

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel

Klimaaftryk fra aktiviteter finansieret gennem udlån og kapitalforvaltning

Som formidler af kapital til en lang række aktiviteter i samfundet har Jyske Bank gennem vores kunder en væsentlig påvirkning af CO₂e-udledningen, der påvirker temperaturstigningerne i verden. Temperaturstigningerne kan føre til ekstreme vejrforhold, mangel på rent vand og fødevarer samt sammenbrud af økosystemer.

Finansiering af aktiviteter, der mindsker CO₂e-udledning

Jyske Bank har fastsat en række mål for at kanalisere kapital mod en række aktiviteter i samfundet, som udleder mindre CO₂e, og bidrager på den måde til, at CO₂e-udledningen i samfundet mindskes, så temperaturstigningerne holdes på et minimum. Finansiering af lav-energi ejendomme og lav-emissionskøretøjer samt finansiering af vedvarende energianlæg er med til at holde CO₂e-udledningen i samfundet nede og har derfor en positiv påvirkning af samfundet.

Investeringer i den grønne omstilling skaber mulighed for flere forretninger

Omstillingen til et bæredygtigt samfund kræver massive investeringer i forskning, nye teknologier og generel omlægning af økonomiske aktiviteter. Dette giver øgede forretningsmuligheder for Jyske Bank.



Transitionsrisici påvirker kunderne, fx omkostningsstigninger, på baggrund af deres CO₂e-udledning

Overgangen til en lav-emissionsøkonomi kan kræve politiske tiltag, som via højere omkostninger kan påvirke kundernes finansielle stabilitet og kan dermed påvirke Jyske Banks finansielle performance. Vurderingen af risikoen ved klimaændringer er derfor et væsentligt forhold for koncernen, fordi Jyske Bank har udlån til brancher, som er energiintensive eller på anden vis har høj CO₂e-udledning. Dette medfører både en høj sandsynlighed for regulatoriske ændringer, teknologiske forandringer samt en stor opmærksomhed på området fra koncernens interessenter.

Strategiens modstandsdygtighed

Koncernens strategi og forretningsmodel vurderes at være modstandsdygtig over for klimaændringer og har en række muligheder for at tilpasse aktiviteterne løbende på baggrund af opståede og forventede klimaændringer. Omstillingshastigheden vil variere fra forretningsområde til forretningsområde. Inden for kapitalforvaltning vil det fx i høj grad være muligt at frasælge et værdipapir til fordel for et andet, hvis forhold vedrørende klimaændringer tilsiger dette. Større omlægninger af investeringsporteføljer vil dog foretages over en længere periode af hensyn til omlægningens påvirkning af afkastet.

I koncernens rammeværk for identifikation og vurdering af ESG-relaterede risici, se beskrivelse i ESRS 2 IRO-1, side 60, inkluderes forskellige klimascenarier, der analyseres ud fra tids-horisonterne under 3 år, mellem 3-10 år og mere end 10 år, for at få en forståelse af, hvordan koncernens risikoprofil påvirkes af klimahændelser under forskellige forhold. Rammeværket indeholder på nuværende tidspunkt et 'hot house world'-scenarie og et 'orderly'-scenarie udviklet af NGFS* tilpasset til Jyske Banks kontekst som dansk bank.

Rammeværket gennemgås minimum en gang årligt, og klimascenarierne vurderes ligeledes i denne sammenhæng, men er senest ændret i 2023. På nuværende tidspunkt vurderes de samlede risici relateret til klimaændringer ikke at indebære en betydelig finansiell risiko for Jyske Bank. Analyserne viser dog, at visse dele af kreditporteføljen på sigt vil kunne påvirkes af transitionsrisici.

Analyserne i rammeværket er et væsentligt element i at forstå koncernens strategi og forretningsmodels modstandsdygtighed som et finansielt institut. En fuldstændig analyse udestår fortsat. Strategien og forretningsmodellen vurderes ud fra de foreliggende analyser at være modstandsdygtig.

Koncernen har på baggrund af analyserne implementeret en række risikonøgletal for løbende at kunne overvåge området. Fremadrettet vil koncernen fortsat forbedre sine metoder og analyser for at sikre koncernens modstandsdygtighed overfor klimarisici. Udviklingen i Jyske Bank og det omkringliggende samfund følges løbende – særligt ift. anerkendte metoder til analyse af klimarelaterede påvirkninger, data fra kunder og standarder inden for området bliver mere tilgængelige.

Proces for identifikation og vurdering af IRO

IRO-1

Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder

Identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede impacts, risici og muligheder følger den samme proces som for andre emnespecifikke standarder. Processen er beskrevet under ESRS 2 IRO-1, side 59. IRO'er er vurderet med baggrund i værdikæden, der er beskrevet i ESRS 2 SBM-1, side 56.

Klimarisici indgår som en del af koncernens rammeværk for identifikation og vurdering af ESG-relaterede risici og behandles på lige fod med alle andre ESG-relaterede forhold i koncernens governancestruktur for risikostyring.

Analyser af koncernens påvirkning af klimaændringer har fokus på transitionsrisici og brancher, der er karakteriseret som energiintensive eller på anden vis har høje CO₂e-udledninger. Analyserne anvendes til løbende at håndtere og mitigere de potentielle negative effekter af klimaomstillingen i samfundet for koncernens finansielle performance. Dette er eksemplificeret ved koncernens holdningspapir for fossile brændsler, koncernens CO₂e-reduktionsmål og nedskrivninger baseret på ledelsesmæssige skøn for ESG-relaterede risici.

For fysiske risici er fokus fremadrettet især på de potentielle konsekvenser af udsving i temperatur og nedbør. Disse risici forventes dog primært at ramme en begrænset del af koncernens udlånsportefølje.

* Network for Greening the Financial System



Reduktion af CO₂e-udledning

E1-1

Omstillingsplan for modvirkning af klimaændringer

Jyske Bank har ikke en samlet omstillingsplan for modvirkning af klimaændringer, men en række mål og indsatser, der – med reduktion af finansieret CO₂e-udledning som omdrejningspunkt – målretter vores indsats efter væsentlighed. Det vil sige, identificerer væsentlige indsatsområder i form af aktiviteter med høj udledningsintensitet eller aktiviteter, der udgør en væsentlig andel af vores forretningsomfang.

Jyske Banks ambition er at tage aktivt og ansvarligt del i omstillingen af samfundet sammen med vores kunder og derigennem understøtte og facilitere en bæredygtig udvikling på et langsigtet forretningsmæssigt grundlag.

Som en del af koncernens strategi har Jyske Bank et langsigtet mål i overensstemmelse med Paris-aftalen om netto-nul CO₂e-udledning for udlån, investeringer på kundernes og egne vegne samt drift af koncernen⁵. Vores langsigtede reduktionsmål dækker alle vores udlån, investeringer og driften af koncernen. Jyske Bank har også aktiviteter, der ikke er omfattet af vores reduktionsmål, som fx investeringsrådgivning.

Det er gennem forretningsaktiviteterne, udlån og investeringer på kundernes vegne, at vi kan gøre den største forskel.

Siden 2021 har vi fastlagt 2030-reduktionsmål for finansieret CO₂e-udledning for udvalgte aktiviteter, som understøtter vores langsigtede netto-nul mål. Vi har således CO₂e-reduktionsmål for udlån til landbrug, forsyning, vejtransport og kontor-, forretnings-, udlejnings- og boligejendomme, og CO₂e-reduktionsmål for aktieinvesteringer under forvaltning samt fonde med danske realkreditobligationer. Aktuelt omfatter reduktionsmålene knap 60% af den samlede udlånsportefølje (ex. repoudlån) og godt 50% af midlerne under forvaltning.

Ifm. fastsættelse af reduktionsmålene blev der ikke anvendt klimascenarier og ej heller udarbejdet en analyse af ekstreme hændelsers påvirkning af basisåret. Basisåret for transport er anderledes end for de øvrige mål, dette skyldes covid-19-epidemiens påvirkning af samfundsaktiviteten.

I tillæg til de forretningsmæssige reduktionsmål har Jyske Bank også et mål om at reducere CO₂e-udledninger forbundet med driften af koncernen med 65% i 2030 i forhold til 2020. Dette reduktionsmål omfatter alle aktiviteterne i scope 1 og 2.

Det langsigtede mål om netto-nul CO₂e-udledning, de understøttende 2030-reduktionsmål og tilhørende handlingsplaner samt koncernens holdningspapir for fossile brændstoffer (E1-2, side 69) udgør tilsammen grundlaget for Jyske Banks arbejde for at modvirke klimaændringer.

I 2025 vil vi formalisere arbejdet og sammenfatte det i en omstillingsplan og herunder efterprøve reduktionsmålene og efter behov justere dem i henhold til anerkendte standarder. Over tid vil vi desuden søge at øge andelen af udlån og midler under forvaltning, der er omfattet af CO₂e-reduktionsmål. Jyske Bank planlægger at fastsætte reduktionsmål for investeringer i virksomhedsobligationer og udlån til større erhvervsvirksomheder senest om to år.

Dekarboniseringstiltag

De tiltag, der er indeholdt i de forretningsvendte handleplaner, der understøtter realisering af CO₂e-reduktionsmålene for hhv. udlån og investeringer, er Jyske Banks væsentligste dekarboniseringstiltag.

De fleste af vores tiltag er en integreret del af værditilbuddet til kunderne. Nye tiltag indgår løbende i forretningsstrategien for de enkelte forretningsområder, som omsætter tiltagene til handling gennem vores dialog med kunderne.

Vi har også dekarboniseringstiltag for egne aktiviteter. Selvom CO₂e-udledningen forbundet hermed er begrænset, så er arbejdet med egne aktiviteter kendetegnet ved, at 'det vi anbefaler kunderne, gør vi selv'. Vi arbejder derfor først og fremmest med at reducere vores energiforbrug, og dernæst undersøger vi muligheder for at producere vedvarende energi lokalt (fx på solcelleanlæg). Først herefter benytter vi udligning ved annullering af certifikater udstedt fra vores egen vindmølle på Hirtshals Havn.

⁵⁾ Langsigtet mål om netto-nul udledning for investeringer (2050), udlån (2045) og drift af koncernen (2045)



Mulighed for at indfri reduktionsmål

Koncernen har i flere år arbejdet med at modvirke klimaændringer bl.a. ved indførelse af tiltag for at opnå reduktionsmålene og uddannelse af medarbejdere (læs mere om indsatser i E1-3, side 69). Da Jyske Banks påvirkning af CO₂e-udledningen er indirekte, afhænger mulighederne for at opfylde de fastsatte mål i høj grad af udviklingen hos kunder og investeringsmodtagende selskaber. Derfor tager Jyske Bank aktivt del i omstillingen ved at gå i dialog med vores kunder om deres omstilling og udvikler løbende vores værditilbud med løsninger og service, der bidrager til at gøre bæredygtighed konkret og værdiskabende.

Med en kundebase, der repræsenterer et bredt udsnit af dansk erhvervsliv og bredt diversificerede kapitalforvaltningsaktiviteter, der er globale af natur, forventes udviklingen i høj grad at afspejle den samfundsmæssige udvikling.

Således er realiseringen af vores mål afhængig af, at Danmarks mål om netto-nul CO₂e-udledning i 2045 fastholdes og bakkes op af handling. Fx er andelen af vedvarende energi i varmeforsynings energimix en væsentlig faktor for realisering af Jyske

Banks CO₂e-reduktionsmål for ejendomme, da der i fastlæggelsen af mål for ejendomme er taget hensyn til Energistyrelsens fremskrivning af emissionsfaktorer, skift af energikilder til mere vedvarende energiformer og den naturlige reovering af ejendomme. Manglende handling for at indfri Danmarks mål om netto-nul kan dermed bringe Jyske Banks mål i fare.

Inden for egen porteføljeforvaltning fravælger Jyske Bank selskaber fra vores investeringsløsninger, hvis mere end 5% af omsætningen vedrører udvinding af termisk kul og tjæresand, eller hvis de igangsætter udvikling af nye kulfyrede kraftværker.

Jyske Banks holdningspapir for fossile brændstoffer, offentliggjort ultimo 2024, indebærer, at Jyske Banks finansiering af og investering i olie- og gasselskaber, hvor mere end 5% af omsætningen relaterer sig til udvinding, fremadrettet vil være afhængig af, at selskaberne har forpligtet sig til netto-nul CO₂e-udledning i 2050 og har en klimaomstillingsplan i overensstemmelse med Paris-aftalen. Holdningspapiret implementeres gradvist frem mod 2030 og vil blive opdateret efter behov.

Proces for behandling og godkendelse

De nuværende mål, indsatser og handleplaner er behandlet i regi af den fastlagte governance for bæredygtighed i Jyske Bank. Se beskrivelse i ESRS 2 GOV-1, side 49. Den kommende omstillingsplan vil blive behandlet efter samme principper.

De nuværende reduktionsmål er godkendt i perioden 2020-2023. Nye mål indstillet til godkendelse forbehandles af bæredygtighedsudvalget og godkendes af koncerndirektionen, inden de forelægges bestyrelsen til godkendelse.

Ressourcer og økonomisk ramme til gennemførelse af strategiske initiativer indmeldes og prioriteres i forbindelse med koncernens strategiarbejde, hvilket sikrer sammenhængen til budgettet. For 2025 er der eksempelvis allokeret ressourcer og økonomisk ramme til gennemførelse af initiativer til etablering af klimaomstillingsplan og ESG-data samt investering i tiltag, der reducerer CO₂e-udledningen fra egne aktiviteter.



Politikker

E1-2

Politikker vedrørende modvirkning af og tilpasning til klimaændringer

De overordnede rammer, normer og retningslinjer for, hvordan Jyske Bank-koncernen arbejder med bæredygtighed og samfundsansvar i koncernen for egne såvel som forretningsvendte aktiviteter fastsættes i **politik for bæredygtighed og samfundsansvar**. Politikken gælder på tværs af medarbejdere, funktioner og enheder.

Politikken omfatter således også Jyske Banks tilgang til klima, mål for CO₂e-udledning for såvel forretningsmæssige som egne aktiviteter samt governance for arbejdet.

I løbet af efteråret 2024 er politikken opdateret og er i januar 2025 godkendt af bestyrelsen i Jyske Bank A/S og godkendes efterfølgende af bestyrelserne i de øvrige omfattede selskaber.

Jyske Banks tilgang til bæredygtighed er uændret baseret på impact og væsentlighed, men tilgangen udvides til et udgangspunkt i dobbeltvæsentlighed samt identifikation og vurdering af impacts, risici og muligheder. I tillæg hertil er politikken udvidet med et afsnit om, hvordan bæredygtighed er integreret i strategien. Politikken er offentlig tilgængelig på jyskebank.dk/ir/baeredygtighed.

Fsva. tilgangen til klima suppleres politikken af Jyske Banks holdningspapir for fossile brændstoffer, der uddyber, hvordan Jyske Bank-koncernen agerer inden for finansiering af og investering i udvinding af fossile brændstoffer. Holdningspapiret er godkendt af direktionen og implementeret ved, at relevante dele er indarbejdet i koncernens kreditpolitik og politik for ansvarlig og bæredygtig investering. Efterlevelse af holdningspapiret følges således gennem disse to politikker. For yderligere oplysninger henvises til S4-1 Politikker på side 107. Holdningspapiret er offentligt tilgængeligt på jyskebank.dk/pdf.

Indsatser

E1-3

Tiltag og ressourcer i forbindelse med klimapolitikker

De væsentligste impacts, risici og muligheder relateret til modvirkning af klimaændringer vedrører alle forretningsmæssige aktiviteter nedstrøms i Jyske Banks værdikæde. Derfor er de fleste af vores tiltag fokuseret på at understøtte og facilitere kundernes bæredygtige valg og beslutninger. Det gør vi ved at integrere bæredygtighed i vores værditilbud. Vi udvider løbende vores udbud af produkter, løsninger og services og tager bæredygtighed med i dialogen med kunderne.

Det er ikke muligt at opgøre opnåede og forventede reduktioner af CO₂e-udledninger af vores tiltag, da vores påvirkning af modvirkning af klimaændringer primært er indirekte.

Finansiering

I de seneste år har hovedvægten af vores tiltag været på at søge dialogen med kunderne og videreudvikle de nødvendige kompetencer hertil. For dialog med kunderne er vejen til handling i samfundet.

Kundedialog

Dialogen med kunderne sker i forskellige formater – fra 1:1-kundemøder, møder med deltagelse af bæredygtighedspecialister til afholdelse af emnebestemte events. 2024 startede fx med afholdelse af Energiens Dag, hvor mere end 160 deltagere fik ny viden om grøn energiforsyning. Succesen blev gentaget i 2025, denne gang med fokus på transportsektoren og nedbringelse af CO₂e-udledning.

I 2024 har der været afholdt ca. 400 kundemøder med deltagelse af vores bæredygtighedsspecialister. I tillæg til klima er der på nogle møder fokus på udvalgte emner, fx om og hvordan embal-

lagedirektivet og Det Danske Klimamærke vil påvirke vores kunder, hvor der på andre møder, typisk med store erhvervs-kunder, fortsat er fokus på CSRD og dobbelt væsentlighedsanalyse. I 2024 er der igangsat dialoger om klimarapportering målrettet bankens landbrugskunder, med det formål at hjælpe kunderne i gang med rapportering. Ambitionen med indsatsen er, at dialogen skal dække mindst 60% af bankens udlån til landbrug i løbet af 2025. Ved udgangen af 2024 dækker de allerede afholdte møder 9% af udlånsporteføljen til landbrug.

Uddannelse

I 2024 er der igen gennemført uddannelsesforløb i bæredygtighed. Der blev gennemført et uddannelsesforløb for størstedelen af erhvervs partnere og -rådgivere. I alt 380 erhvervs partnere og -rådgivere har deltaget i uddannelsesaktiviteterne. Uddannelsesaktiviteterne fortsætter i 2025 for erhvervs partnere og -rådgivere med fokus på specialområder som fiskeri, transport og ejendomme. Uddannelsesdagene følges op med kvartalsvise interne webinarer, der går i dybden med udvalgte emner, fx CSRD-rapportering og dobbelt væsentlighedsanalyse.



Værditilbud

Adspurgt siger erhvervskunderne, at ESG-rapportering og dokumentation er blandt de største udfordringer. For at imødekomme disse udfordringer har vi udvidet vores palette af samarbejdspartnere med Verarca og Rambøll, som har værktøjer til henholdsvis udarbejdelse af klimaregnskab og CSRD-rapportering. Denne nye del af værditilbuddet giver mulighed for at understøtte et større antal erhvervskunder i deres omstilling. Dette ud fra en betragtning om, at kunder med ESG-rapportering kan målrette deres indsatser og står stærkere overfor deres kunder og andre interessenter – også selvom de ikke direkte er omfattet af lovgivning om rapportering.

Nye partnerskaber som værditilbud til erhvervskunder

Verarca

- Automatisk CO₂e-beregning af virksomhedens klimaaftryk og udarbejdelse af klimaregnskab via integration til deres økonomisystem
- Beregnes af AI med afsæt i fakturalinjer og adskillige CO₂e-databaser
- Indeholder et dashboard med oversigt over scope 1, 2 og 3, der kan downloades som PDF eller integreres direkte i øvrige programmer, fx CSRD Navigator

Verarca er et tilbud målrettet erhvervskunder i alle segmenter og størrelser.

Rambølls CSRD Navigator

- IT-system til at arbejde med CSRD-rapportering, mål og indsatser
- Trin-for-trin hjælp til at danne et overskueligt overblik over lovgivningen, dokumentere og styre processen samt hjælpe til at specificere og minimere omfanget af arbejdet

CSRD Navigator er et tilbud målrettet større erhvervskunder – særligt virksomheder, som er omfattet af CSRD.



Inspirationsmateriale til både praktisk og strategisk arbejde med ESG

Arbejdet med ESG-data kan være komplekst – især for mindre og mellemstore virksomheder. Ikke desto mindre er det et væsentligt konkurrenceparameter. Formålet med Jyske Banks materiale er derfor at gøre ESG-arbejdet mere overskueligt og bidrage til at ruste virksomheder til fremtiden.

Inspirationsmaterialet er udarbejdet af Jyske Bank, og er udviklet med udgangspunkt i vores erfaringer og i de mange spørgsmål, som vi oplever, kunderne har til indsamling og opgørelse af ESG-data. Det betyder, at materialet er en god kombination af viden og erfaring, som kan bruges til at arbejde strategisk med bæredygtighed.

Inspirationsmaterialet består af fire foldere, der kan læses enkeltvist eller kronologisk:

- Kom godt i gang, trin 1-5
- Inspirationsfolder, ESG-data
- Dobbelt væsentlighedsanalyse
- Intern ESG-rapporteringsskabelon

[Link til materialet:](#)

[Bæredygtighed – Få inspiration til arbejdet med ESG](#)

På vores hjemmeside findes der en række af inspirationsmateriale til arbejdet med bæredygtighed. De nyeste er en inspirationsserie, der med udgangspunkt i vores viden og erfaringer er udarbejdet som støtte og inspiration til virksomheder, der ønsker at komme godt i gang med at arbejde med bæredygtighed. Serien kan bruges, hvis man skal til at tage de første skridt, men også når der ønskes input til, hvordan arbejdet kan videreudvikles. Lige fra strategi og konkrete tiltag til lovkrav, rapportering og kommunikation.

For privatkunder er omdrejningspunktet ofte boligen og energiforbedring af denne. I tillæg til finansieringsløsninger som Jyske Energilån og Jyske Fyr dit fyr-lån tilbydes der services som Jyske Energi- og Boligeftersyn, hvor kunderne i samarbejde med vores byggetekniske partner, BoTjek, tilbydes hjælp til at vurdere hvilke energiforbedringer, der bedst kan betale sig. I 2024 har der særligt været fokus på kunder, der ønsker at udskifte varmekilde. De har gennem samarbejdet med Bodil Energi mulighed for at få hjælp til alt fra beregning og aktuelle tilskudsmuligheder til installation af den rigtige varmepumpe.

Skal bilen udskiftes, tilbyder vi med Jyske Billån El finansiering af el- og plug-in hybridbiler, der maksimalt udleder 49 g CO₂e pr. km med lavere rente. Efter introduktionen i 2. halvår 2023 udvikler interessen for produktet sig fortsat, og i 2024 er der etableret 3.617 Jyske Billån El og udbetalt 999 mio. kr. Det svarer til, at 81% af alle billån stiftet i 2024 til privatkunder i Jyske Bank er til el- og plug-in hybridbiler.

Finansiering, der modvirker klimaændringer

Udviklingen i Jyske Billån El og andre udvalgte produkter målrettet finansiering af aktiviteter til både privat- og erhvervskunder, der reducerer CO₂e-udledning og derigennem modvirker klimaændringer, kan ses af tabellen nedenfor.

Ved udgangen af 2024 udgjorde finansiering af denne type aktiviteter 128 mia. kr. svarende til 25% af Jyske Banks samlede udlån (ekskl. repoudlån), og grønne obligationsudstedelser udstedt på baggrund heraf udgjorde 29,2 mia. kr. fordelt på henholdsvis 17,4 mia. kr. i realkreditobligationer udstedt af Jyske Realkredit A/S og 11,8 mia. kr. i udstedelser fra Jyske Bank A/S.

Jyske Bank Green Finance Framework

Tabel 5

Udlån (mio. kr.)	2024
Vedvarende energi	6.085
Bygninger	111.336
Energiforsyning og lagring	3.058
Lav-emission køretøjer og materiel	7.228
Bæredygtig produktion	194
Rent vand	–
I alt	127.901



Investering

Siden tilslutningen til Net Zero Asset Managers initiative (NZAM) i 2021 og den efterfølgende fastlæggelse af CO₂e-reduktionsmål for aktier og realkreditobligationer er der arbejdet målrettet med modvirkning af klimaændringer i produkter og processer i kapitalforvaltningen.

Jyske Banks tilgang til bæredygtig investering baserer sig på fire elementer: CO₂e-reduktion, ESG-integration, eksklusion og aktivt ejerskab. Jyske Investering, Jyske Private Banking Investering, Puljer, Jyske NemInvestering og Jyske Private Banking Formuepleje er alle investeringsprodukter, hvor der arbejdes med CO₂e-reduktion, aktivt ejerskab og eksklusion.

Integrationen af denne tilgang i kapitalforvaltningen medvirker løbende til et reduceret CO₂e-aftryk i overensstemmelse med de fastlagte reduktionsstier, hvorfor 2024 har været præget af videreførelse af eksisterende setup fremfor introduktion af større nye tiltag.

Det løbende fokus på CO₂e-reduktion er blandt andet implementeret ved, at otte ud af tolv aktieafdelinger har indbygget kriterier om en årlig CO₂e-reduktion på 6%. Det kan anskues som, at porteføljeforvalteren i den enkelte aktieafdeling har et CO₂e-budget, som skal bruges mest effektivt, og som årligt reduceres. Det giver incitament til at investere i de selskaber, som arbejder aktivt med CO₂e-reduktion og identificere de særligt højtudledende selskaber. På den måde skabes der en generel opmærksomhed, som påvirker porteføljeforvalternes investeringsbeslutninger.

Vi fravælger investeringer i selskaber, hvor mere end 5% af omsætningen vedrører udvinding af termisk kul og tjæresand, og selskaber, der igangsætter udvikling af nye kulfyrede kraftværker. Fremadrettet vil der i stigende grad også ske fravalg af investeringer i selskaber inden for udvinding af olie og gas, jf. Jyske Banks holdningspapir for fossile brændstoffer. Ekskluderede selskaber kan ses af Jyske Banks eksklusionsliste, [jyskebank.dk/investering/investeringsinfo](https://www.jyskebank.dk/investering/investeringsinfo).

Dialog med kunderne – private som institutionelle – er også vejen til handling, når det handler om investering. Den lovpligtige afdækning af investeringskundernes bæredygtighedspræferencer udgør en god anledning til dialog med kunderne om bæredygtighed. For bedst at kunne tage en kvalificeret dialog har knap 200 Private Banking-medarbejdere gennemført et uddannelsesforløb, "Bæredygtig kundediolog", i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter i 2024. Deltagerne fik konkrete værktøjer, inspiration til muligheder for rådgivning, viden om støtteordninger m.m. og ikke mindst træning i at indgå i empatisk dialog med Private Banking-kunder om bæredygtighed.

Intern styring

I tillæg til de kundevedtatte tiltag er der i 2024 igangsat tiltag, der styrker den interne styring ift. klima og derigennem mulighederne for at indfri CO₂e-reduktionsmålene for udlån.

Vi har udviklet et værktøj, ESG-Profil, der anvendes af erhvervs- og kreditrådgivere til vurdering af kundernes ESG-relaterede risici. ESG-profilen har været anvendt på størstedelen af kon-

cernens erhvervskunder. De første erfaringer har givet indblik i, hvordan værktøjet skal udbygges og detaljeres samt mulighed for at målrette kompetenceudviklingen til rådgiverne.

For den samlede udlånsportefølje er der i den kvartalsvise risikorapportering til risikoudvalg, koncernbestyrelse, koncern-direktion og bæredygtighedsudvalg indarbejdet overvågning af ESG-nøgletal – herunder udviklingen i udledningsintensitet, datakvalitet for CO₂e-opgørelsen samt dækningsgrad og fordeling af erhvervskunders ESG-Profil.

Jyske Bank Green Finance Framework (GFF) er blevet opdateret, så definitionerne af aktiviteterne nu er i overensstemmelse med kriterierne for positivt bidrag til modvirkning af klimaændringer i EU's taksonomi for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. Opdateringen bidrager til standardisering og sammenlignelighed og derigennem øget troværdighed omkring finansiering af aktiviteter, der modvirker klimaændringer.

Mål

E1-4

Mål vedrørende modvirkning af og tilpasning til klimaændringer

I tabellen på næste side ses Jyske Banks CO₂e-reduktionsmål, og i de efterfølgende afsnit kommenteres udviklingen i 2024 for de enkelte mål.

Det ses ligeledes i tabellen, at reduktionsmålene for ejendomme, egne aktiviteter og aktier følger anerkendte standarder⁶ og dermed Paris-aftalens mål om at begrænse temperaturstigningen til 1,5 grader.

⁶ Mål for ejendomme og egne aktiviteter følger metode fra Science Based Targets initiative, og aktier følger Net Zero Asset Owner Alliance Target Setting Protocol (TSP), der er en af de anerkendte target setting-metoder i Net Zero Asset Managers initiative (NZAM).



CO₂e-reduktionsmål

Tabel 6

	Enhed	Retrospektivt					Milepæle og målår		
		Basisår	Basisår – værdi	Reduktion siden basisår	2024	24/23 indeks	2030 – mål	Årlig %-mål /basisår	1,5 graders mål-sætning
Udlån									
Boligejendomme	Kg CO ₂ e pr. m ²	2021	7	2	5	83%	65%	29%	✓
Kontor- og forretningsejendomme	Kg CO ₂ e pr. m ²	2021	12	3	9	81%	50%	26%	✓
Ejeboliger	Kg CO ₂ e pr. m ²	2021	17	7	10	78%	85%	40%	✓
Landbrug	CO ₂ e pr. mio. kr.	2020	–	–	–	–	–	–	
Energiforsyning	CO ₂ e pr. kWh produceret	2020	–	–	–	–	–	–	
Vejtransport	CO ₂ e pr. km	2019	–	–	–	–	–	–	
Investering									
Aktieinvesteringer under forvaltning	CO ₂ e pr. mio. kr.	2019	96	62	34	89%	24,68	65%	✓
Fonde med danske realkreditobligationer	CO ₂ e pr. mio. kr.	2019	5	3	2	86%	3,23	57%	
Egne aktiviteter									
Scope 1 og 2	Ton CO ₂ e	2020	2.636	748	1.888	92%	923	28%	✓



Udlån

Boligejendomme, kontor- og forretningsejendomme og ejerboliger

Ved udgangen af 2024 er kg CO₂e pr. m² faldet 29-40% i forhold til baseline.

Det ses af graferne, at udledningen ligger under fremskrivningen for hvert af målene, og at udledningen falder i 2024. Dette er bl.a. drevet af, at kunderne har foretaget energirenoveringer og skiftet varmekilder til fx fjernvarme og varmepumper. Jyske Bank har især haft succes med at henvise boligejere til Jyske

Banks samarbejdspartnere, der kan vejlede og hjælpe med renoveringer, skift af varmekilde og installering af solceller.

Størstedelen af reduktionen kan dog tilskrives, at andelen af vedvarende energi i energiproduktionen er blevet større i 2024.

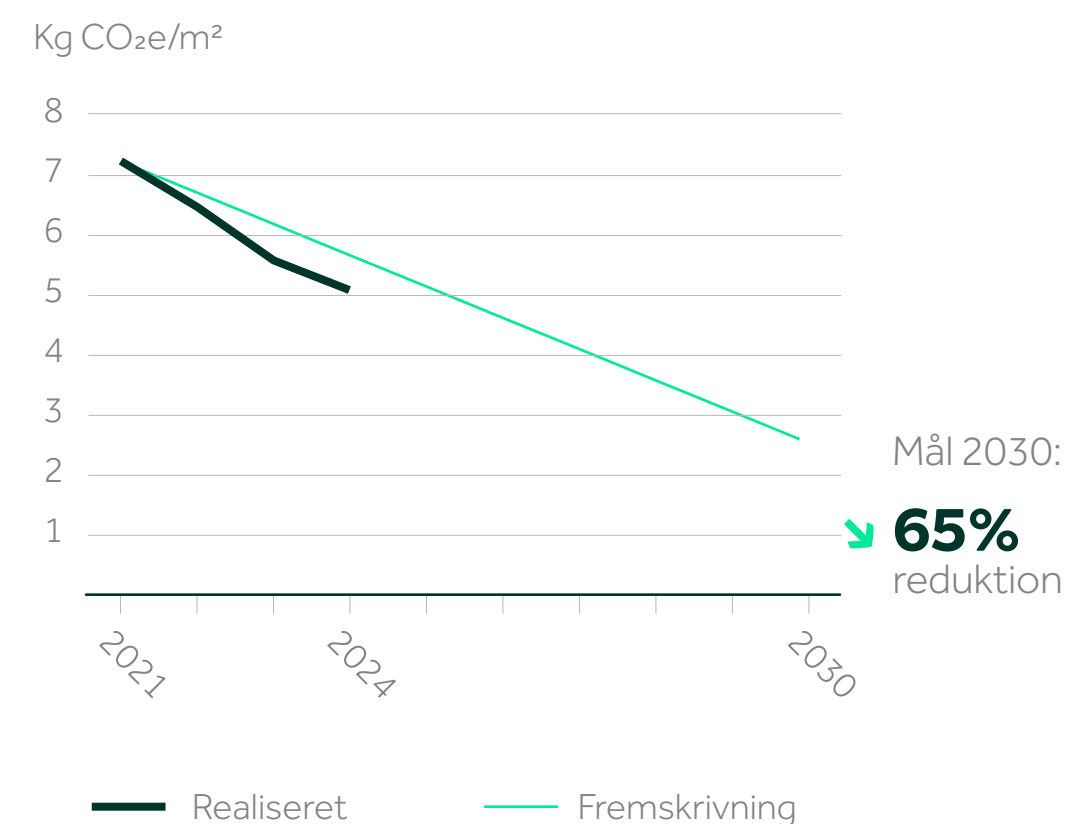
Vi sikrer, at Jyske Banks mål for reduktion af CO₂-udledning fra ejendomme overholder Paris-aftalens 1,5 graders-scenarie ved at sammenligne CO₂-stier for vores mål med CO₂-stier for Carbon Risk Real Estate Monitors (CRREM) 1,5 graders-scenarie. I graferne nedenfor ses CO₂-stierne for de tre mål for ejendomme sammenlignet med CO₂-stierne for CRREM.

For at få verificeret Jyske Realkredits målsætning har Jyske Realkredit valgt at ville indlede drøftelse med organisationen bag Science Based Target initiative med henblik på eventuelt at få foretaget en validering af Jyske Realkredits målsætning for reduktion af CO₂-udledning fra Jyske Realkredits udlån. Det forventes, at en eventuel validering kan være afsluttet i løbet af 2025.

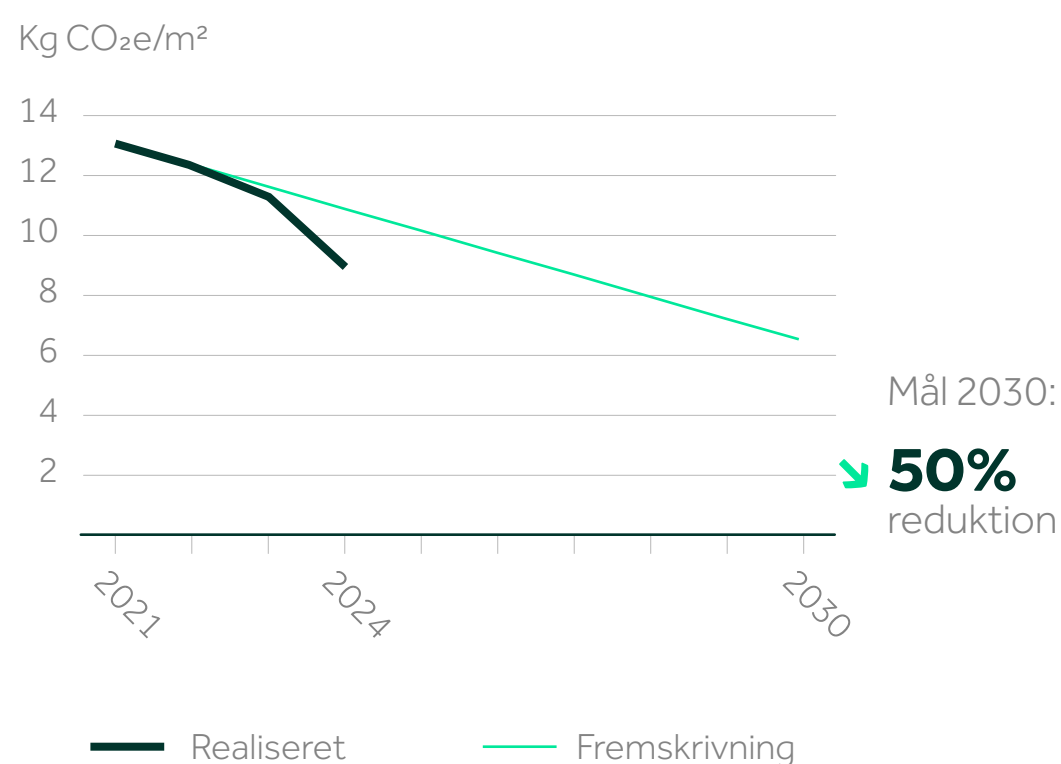
Landbrug, energiforsyning og vejtransport

For reduktionsmålene for landbrug, energiforsyning og vejtransport kan der endnu ikke udarbejdes en kvantitativ opfølgning. Der arbejdes fortsat med dataindsamling fra kunder i de pågældende brancher. Målene er fastlagt, så de flugter med de samfundsmæssige forventninger til udviklingen.

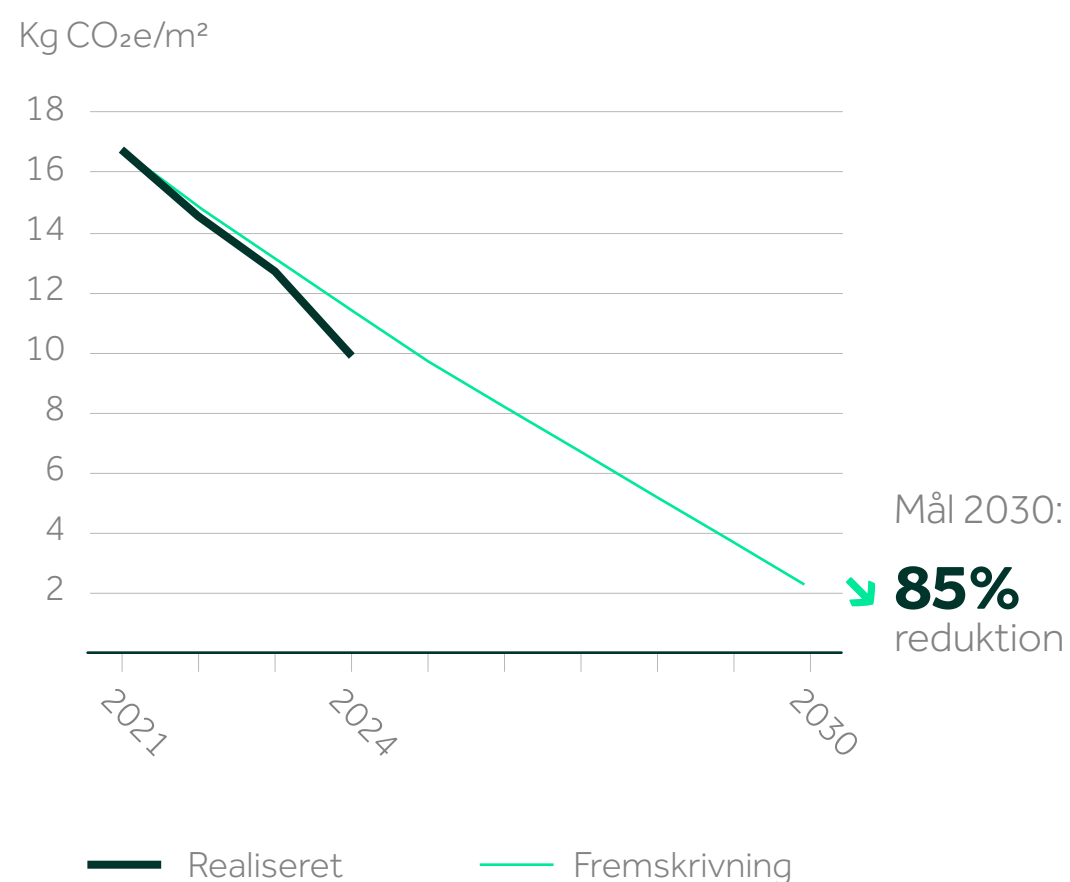
Boligejendomme



Kontor- og forretningsejendomme



Ejerboliger





Investering

Aktier

Ultimo 2024 er CO₂e-aftrykket fra vores kunders aktieinvesteringer reduceret med 65% siden 2019, og i 2024 er der således taget endnu et skridt i retning af at indfri vores mål om at reducere CO₂e-aftrykket med 75% i 2030. Vi har fortsat et løbende fokus på CO₂e-reduktion, bl.a. gennem indbyggede kriterier om 6% årlig CO₂e-reduktion i en række aktieafdelinger.

Realkreditobligationer

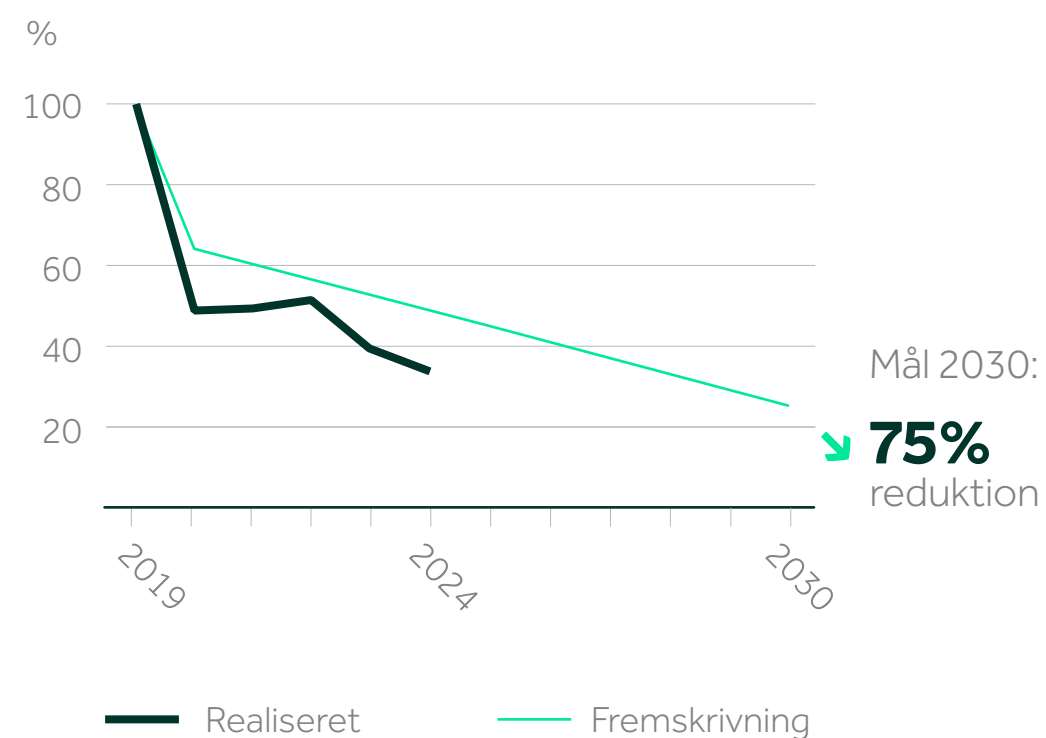
For realkreditobligationer i investeringsforeningsafdelinger er CO₂e-aftrykket reduceret med 57% siden 2019, og delmålet om 40% reduktion i 2030 er således allerede opfyldt.

Vækstmål

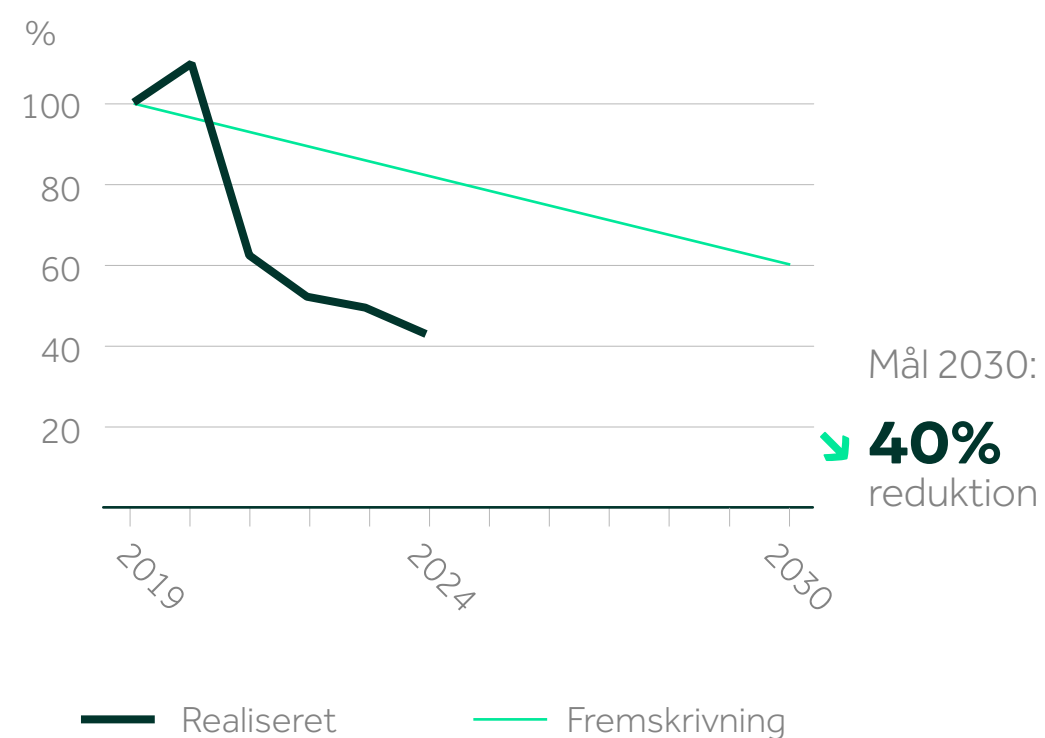
I tillæg til CO₂e-reduktionsmålene har Jyske Bank også fastlagt vækstmål for finansiering af områder, der modvirker klimaændringer, for derigennem at have positiv impact. Disse mål er fastsat i regi af Jyske Bank Green Finance Framework og kan ses nedenfor.

Ved udgangen af 2024 er vækstmålene for udlån til henholdsvis lav-energi erhvervsejendomme og lav-emission køretøjer og driftsmateriel indfriet. For erhvervsejendomme er der således fastsat et nyt mål om 80 mia. kr. i 2030. For udlån til lav-emission køretøjer og driftsmateriel vil vi bruge 2025 til at vurdere fastsættelse af et nyt mål set i forhold til markedsudviklingstendenserne.

Aktier



Realkreditobligationer



Vækstmål

	Enhed	Ultimo 2024	Mål 2025	Mål 2030
Finansiering af vedvarende energi	TWh	4,4	5,0	
Udlån til lav-energi erhvervsejendomme	Mia. kr.	64,3		80,0
Udlån til køretøjer og driftsmateriel er lav-emission	%	32,2	30,0	



Egne aktiviteter

Jyske Bank har også et mål om at reducere CO₂e-udledning forbundet med koncernens drift med 65% i 2030 i forhold til 2020.

For 2024 udgør Jyske Banks scope 1 og 2 CO₂e-udledning i alt 1.888 ton, hvilket svarer til en reduktion på 8% sammenholdt med 2023 og 28% siden basisåret 2020.

Reduktionen ift. 2023 er primært drevet af, at der for 2024 anvendes emissionsfaktorer for elektricitet opdelt på kommuner mod tidligere opgørelses anvendelse af emissionsfaktorer opdelt i øst/vest Danmark. Opdelingen af emissionsfaktorerne har medført et fald på 28% i udledningen relateret til elektricitet.

Derudover er 30% af de biler, koncernen stillede til rådighed for medarbejdere i 2024, eldrevne, mod 14% i 2023. Udskiftningen betyder, at koncernen har et mindre forbrug af fossile brændstoffer med lavere udledning til følge.

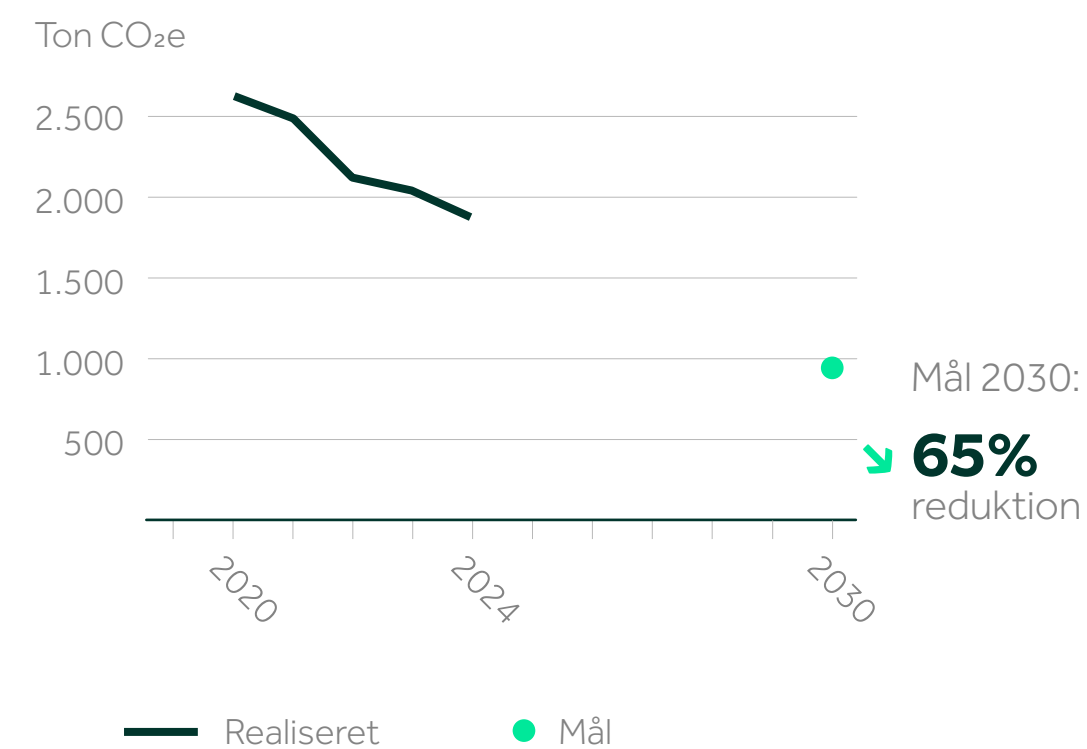
I nedenstående tabel findes oversigt over Jyske Bank-koncernens CO₂e-reduktioner i scope 1 og 2.

Scope 1 og 2 CO₂e-reduktion

Tabel 7

	Basisår	Ton CO ₂ e		Reduktion	
		Basisår	2024	Absolut	%
Scope 1	2020	679	640	-39	-6
Scope 2 - lokationsbaseret	2020	1.957	1.248	-709	-36
Scope 2 - markedsbaseret	2020	513	396	-117	-23
Samlet scope 1 og 2 reduktion lokationsbaseret	2020	2.636	1.888	-748	-28
Samlet scope 1 og 2 reduktion markedsbaseret	2020	1.192	1.036	-156	-13

Scope 1 og 2





Indikatorer

Jyske Bank-koncernens CO₂e-regnskab

E1-6

Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgasemissioner og samlede drivhusgasemissioner.

I tabel 8 ses Jyske Bank-koncernens CO₂e-udledninger fordelt på scope 1, 2 og 3 samt de samlede drivhusgasemissioner opgjort efter hhv. den lokationsbaserede og den markedsbaserede metode.

Den samlede CO₂e-udledning (lokationsbaseret) stiger med 6,5% sammenholdt med 2023, hvilket primært vedrører en stigning i scope 3 kategori 15, Investeringer, der relaterer sig til finansieret udledning forbundet med udlån og investeringer.

I værdikædeperspektiv tegner nedstrøms værdikæden, primært udlån og investeringer på vegne af kunderne, sig for langt hovedparten af udledningerne, hvilket kan ses af tabel 9, der viser Jyske Bank-koncernens samlede CO₂e-udledninger fordelt på værdikæden over tid.

Af tabel 9 ses det også, at stigningen fra 2023 til 2024 er drevet af egne aktiviteter. Denne stigning kan henføres til koncernens investeringer for egne midler, egenbeholdning.

I kategori 15, Investeringer, indgår udelukkende modpartens scope 1 og 2 udledninger i beregningen af finansierede udledninger. Dette skyldes primært, at de data, Jyske Bank har tilgængelige om modpartens scope 3, er mangelfulde og af ikke tilfredsstillende kvalitet. Fx er dækningsgraden af scope 3 data for virksomhedsspecifikke data ikke kendt. Jyske Bank har bl.a. indhentet og vurderet scope 3 data fra Danmarks Statistik. Fremadrettet forventes flere af de ESG-data, som indsamles fra modparter, at inkludere scope 3. Jyske Banks partnerskaber med henholdsvis Verarca og Rambøll, omtalt på side 70, understøtter også kundernes rapportering af ESG-data. Vi følger udviklingen og vil i 2025 foretage fornyet vurdering af omfang og kvalitet af scope 3 data.

Udviklingen i det omfattede forretningsomfang, finansieret udledning og udledningsintensitet kan ses af tabel 10 på næste side. Udviklingen over tid samt udledning forbundet med kapitalforvaltningen fordelt på brancher kan ses i Jyske Banks ESG Fact Book 2024 på hjemmesiden jyskebank.dk/ir/baeredygtighed/rapport

Principperne for opgørelsen findes i afsnittet Anvendte principper og metoder, side 80.

CO₂e-regnskab

Tabel 8

Ton CO ₂ e	2024	2023	2022	2021
Scope 1*	640	639	603	655
Biler	297	321	256	189
Varme	343	318	347	467
Scope 2 - lokationsbaseret**	1.248	1.411	1.527	1.841
Elektricitet - lokationsbaseret	852	1.053	1.123	1.312
Fjernvarme	396	358	404	529
Scope 2 - markedsbaseret	396	358	404	529
Elektricitet - markedsbaseret***	0	0	0	0
Fjernvarme	396	358	404	529
Scope 3	2.138.463	2.007.620	1.848.817	2.050.284
Kategori 1: Indkøb af varer og serviceydelser	366	82	98	103
Kategori 3: Brændstof og energirelaterede aktiviteter	765	809	–	–
Kategori 4: Opstrøms transport og distribution	26	26	–	–
Kategori 5: Affald produceret i forbindelse med drift	116	93	108	–
Kategori 6: Forretningsrejser	847	992	846	471
Kategori 7: Medarbejderpendling	3.199	3.361	3.018	–
Kategori 13: Udlejede aktiver	171.305	291.984	255.464	218.775
Kategori 15: Investeringer	1.961.839	1.710.273	1.589.283	1.830.934
Samlede CO₂e drivhusgasemissioner, lokationsbaseret	2.140.351	2.009.670	1.850.947	2.052.780
Samlede CO₂e drivhusgasemissioner, markedsbaseret	2.139.499	2.008.616	1.849.824	2.051.469

* Jyske Bank har ingen emissioner i scope 1, der er omfattet af EU emissionshandelsordningerne.

** Udledninger fra forbrænding af biomasse til elektricitet, der ikke er inkluderet i scope 2, er estimeret til en CO₂e-udledning på 1.148 tons i 2024.

*** Hele koncernens elforbrug dækkes af certifikater fra Jyske Banks vindmølle.

CO₂e-udledning fordelt i værdikæden

Tabel 9

Ton CO ₂ e	2024	2023	2022	2021
Opstrøm	2.748	2.646	1.972	2.411
Egne aktiviteter	342.998	175.683	151.631	211.442
Nedstrøm	1.794.605	1.831.341	1.697.344	1.838.927

Sammenligningstal for 2023, 2022 og 2021 er ikke omfattet af ekstern verifikation.



Forretningsomfang, finansieret udledning og udledningsintensitet

Tabel 10

	Forretningsomfang			Finansieret udledning			Udledningsintensitet	
	Mia. kr.	Andel (%)	Indeks 24/23	Tons CO ₂ e*	Andel (%)	Indeks 24/23	Ton CO ₂ e pr. mio. kr. 2024	Indeks 24/23
Udlån i alt	503,3	69	100	1.120.368	53	89	2,23	89
Erhverv	294,6	40	101	955.284	45	92	3,24	91
Transport	8,4	1	126	283.987	13	71	33,69	57
Landbrug og fiskeri	13,3	2	87	278.761	13	86	21,03	99
Realkreditlån	198,6	27	104	87.762	4	88	0,44	84
Fremstillingsvirksomhed	15,3	2	124	81.973	4	75	5,37	61
Bygge- og anlægsvirksomhed	1,9	0	46	6.429	0	26	3,33	57
Råstofindvinding	0,1	0	115	11.924	1	229	80,54	199
El, gas & varmforsyning	6,5	1	144	41.043	2	1.788	6,35	1.239
Øvrige	50,5	7	90	163.405	8	236	3,24	263
Privat	208,7	29	98	165.084	8	74	0,79	76
Billån	9,9	1	95	84.209	4	72	8,50	76
Boliglån	198,8	28	98	80.875	4	76	0,41	77
Investering i alt	225,7	31	107	1.002.486	47	118	4,44	118
Kapitalforvaltning	150,0	21	110	663.947	31	96	4,43	96
Aktier	60,6	8	122	304.200	14	96	5,02	96
Virksomhedsobligationer	13,2	2	107	176.524	8	105	13,36	105
Særligt dækkede obligationer	76,2	11	102	183.223	9	85	2,41	85
Egenbeholdning	75,7	10	101	338.539	16	197	4,47	197
I alt	729,0	100	102	2.122.854	100	103	2,91	101

* Finansieret udledning omfatter scope 3 kategori 13 og 15 excl. udledning på 10.290 tons CO₂e relateret primært til udlejede bygninger.



CO₂e-udledning pr. nettoomsætning

Tabel 11

Ton CO ₂ e /mio. kr.	Enhed	2024	2023	2022	2021
Indtægter (Nettoomsætning)	Mio. kr.	14.103	14.859	9.536	9.241
Samlede drivhusgasser – lokationsbaseret	Ton CO ₂ e	2.140.351	2.009.670	1.850.947	2.052.780
Samlede drivhusgasser – Markedsbaseret	Ton CO ₂ e	2.139.499	2.008.616	1.849.824	2.051.469
Emissionsintensitet i forhold til omsætning – lokationsbaseret	Ton CO ₂ e/mio. kr.	151,8	135,3	194,1	222,1
Emissionsintensitet i forhold til omsætning – markedsbaseret	Ton CO ₂ e/mio. kr.	151,7	135,2	194,0	222,0

Sammenligningstal for 2023, 2022 og 2021 er ikke omfattet af ekstern verifikation.

Andel af primære data* fra værdikæden i scope 3

Tabel 12

% af primære data fra værdikæden	2024	2023	2022	2021
Scope 3	60	24	26	18
Kategori 1: Indkøbte varer og tjenesteydelser	77	0	0	0
Kategori 3: Brændstof og energirelaterede aktiviteter	0	0	–	–
Kategori 4: Opstrøms transport og distribution	100	100	–	–
Kategori 5: Affald dannet i driften	0	0	0	–
Kategori 6: Forretningsrejser	19	12	11	7
Kategori 7: Medarbejderpendling	0	0	0	–
Kategori 13: Nedstrøms leasede aktiver	6	3	4	4
Kategori 15: Investeringer	65	27	29	19

* Primære data er data modtaget fra leverandører og kunder

Sammenligningstal for 2023, 2022 og 2021 er ikke omfattet af ekstern verifikation.

Projekter og kulstofkreditter

E1-7

Projekter vedrørende optag af drivhusgasser og modvirkning af drivhusgasemissioner finansieret ved hjælp af kulstofkreditter

Jyske Bank har ingen projekter ifm. drivhusgasoptags- eller -lagring i egne aktiviteter og finansierer ikke denne type projekter gennem køb af CO₂e-kreditter.

Vores mål om netto-nul udledning senest i 2050 understøtter vi af delmål for CO₂e-udledning i 2030, se afsnit E1-4, side 72. Det må forventes, at der skal neutraliseres CO₂e-udledninger for at nå vores netto-nul mål, men vi har endnu ikke beregnet andelen af CO₂e-udledningen, som skal dækkes af CO₂e-kreditter.

Forventede finansielle virkninger

E1-9

Forventede finansielle virkninger af væsentlige fysiske risici og omstillingsrisici og potentielle klimarelaterede muligheder

Jyske Bank har valgt at benytte sig af indfasningsreglerne og udelader derfor at offentliggøre finansiell effekt af væsentlige fysiske risici, transitionsrisici og potentielle klimarelaterede muligheder. Det forventes, at rapporteringerne for 2025 og 2026 vil indeholde kvalitative informationer om finansielle virkninger af fysiske risici og transitionsrisici.



Anvendte principper og metoder for indikatorer i E1

Oplysningskrav	Tabel			Anvendte principper og metoder
E1-6				Opgørelsen af CO ₂ e-udledning i CO ₂ e-regnskabet følger principperne fra GHG Protocol Corporate Standard. Opgørelsen er baseret på operationel kontrol og er opdelt efter GHG-protokollens definitioner af scope 1-3.
E1-6	8	Scope 1	Biler	Udledning fra alle biler koncernen ejer eller leaser, som anvendes af koncernens medarbejdere, kaldet udlåns-, service- og firmabiler. Udledningen fra udlåns- og servicebiler beregnes på baggrund af kørte kilometer og WLTP-emissionsfaktor for den enkelte bilmodel. For firmabiler beregnes udledningen på baggrund af brændstofforbrug. Alle kørte kilometer i bilerne medregnes som koncernens CO ₂ -udledning.
E1-6	8	Scope 1	Naturgas	Udledning fra naturgasopvarmning af seks lokationer. Forbruget indhentes via elektroniske målere, der er installeret på alle lokationer. Udledningen beregnes som forbrug gange DEFRA's emissionsfaktor pr. m ³ .
E1-6	8	Scope 2	Elektricitet	Udledning fra elektricitetsforbrug og elektricitet brugt til opladning af koncernens eldrevne biler, der anvendes af koncernens medarbejdere. Elforbrug indhentes via elektroniske målere, der er installeret på alle lokationer. Lokationsbaseret CO ₂ e-udledning beregnes som forbrug gange emissionsfaktoren for kommuner fra Energinets miljødeklaration. I den markedsbaserede metode modregnes produceret elektricitet fra Jyske Banks Vindmølle i koncernens elforbrug. Hvis elforbruget overstiger produktionen af el fra vindmøllen, beregnes CO ₂ e-udledningen som elforbrug gange emissionsfaktor fra eldeklarationen fra Energinet. Jyske Bank annullerer bundtede certifikater af typen Dansk Vind 2020 fra Jyske Banks vindmølle svarende til koncernens elforbrug.
E1-6	8	Scope 2	Fjernvarme	Udledning fra fjernvarmeforbrug i 83 lokationer. Fjernvarmeforbruget indhentes via elektroniske målere, der er installeret på 58 ud 83 lokationer, svarende til 71% af fjernvarmeforbruget. 29% af fjernvarmeforbruget for 2024 er estimeret på baggrund af 2023-forbrug, da endelige varmeopgørelser for 2024 endnu ikke er tilgængelige. CO ₂ e-udledningen beregnes som varmeforbruget gange emissionsfaktor fra Energistyrelsen.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 1 Indkøbte varer og tjenesteydelser	Kategorien har tidligere kun indeholdt udledning fra papirforbrug i Jyske Bank, men indeholder fra 2024 også udledning fra kantineindkøb. Papirforbruget i kg, hentes fra oplysninger fra alle printere i koncernen. CO ₂ e-udledningen beregnes som papirforbrug i kg gange emissionsfaktor fra Klimakompasset. Udledning fra indkøb til kantinen modtages fra Dagrofa, som indkøbene foretages gennem.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 2 Kapitalgoder	Materielle aktiver udgør kun en lille del af koncernens samlede aktiver, og det er derfor vurderet, at udledningen fra kapitalgoder ikke er væsentlig for Jyske Bank-koncernen.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 3 Brændstof og energirelaterede aktiviteter	Udledning fra produktion og transport af brændstoffer, som anvendes til biler, el og varme. CO ₂ e-udledningen beregnes som brændstof-, el- og varmeforbrug (i scope 1 og 2) gange emissionsfaktor fra Klimakompasset.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 4 Opstrøms transport og distribution	Kategorien har tidligere kun indeholdt udledning fra brændstofforbrug ifm. servicering af bankens pengeautomater, men indeholder fra 2024 også udledning fra transport af biler efter endt leasingaftale. CO ₂ e-udledningen for servicering af pengeautomater modtages fra Loomis, der ejer automaterne. Udledningen fra transport af biler modtages fra Axess Logistics, som håndterer kørslen. Begge firmaer beregner udledningen på baggrund af brændstofforbrug.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 5 Affald produceret i forbindelse med drift	Udledning fra affald fra Jyske Banks lokationer. Koncernen sorterer affaldet i op til 10 fraktioner, hvor relevante fraktioner sendes til genanvendelse. Affaldsmængde i kg estimeres på baggrund af affaldsmængde pr. heltidsmedarbejder for fem Jyske Bank lokationer, som er repræsentative for Jyske Bank, og hvor Jyske Bank ikke deler affaldsbeholdere med andre virksomheder. Affaldsmængden fra de fem lokationer hentes i Miljøstyrelsens datahub, og omregnes til CO ₂ e-udledning ved at gange med emissionsfaktorer pr. kg affald fra Klimakompasset. Der anvendes affaldsmængder fra 2023, da data for 2024 endnu ikke er tilgængelige.



Oplysningskrav	Tabel	Anvendte principper og metoder		
E1-6	8	Scope 3	Kategori 6 Forretningsrejser	<p>Kategorien indeholder CO₂e-udledning fra rejser med fly, togrejser med rejsekort, arbejdsrelateret kørsel i medarbejdernes biler, taxakørsel samt transport med færge. <i>Flyrejser.</i> Data om flyrejser hentes gennem system hos ekstern booking agent og omregnes til CO₂e-udledning ved at gange med emissionsfaktorer fra Klimakompasset for hhv. indenrigs- og udenrigsrejser.</p> <p><i>Tog.</i> CO₂e-udledning hentes i DSB Erhvervsportal. DSB opgør udledningen i gram CO₂ pr. personkilometer for de delstrækninger, rejsen dækker over. Beregningen tager højde for forskellige togtyper og belægningsprocenter.</p> <p><i>Taxa.</i> Udledningen baseres på omkostningen til rejserne. Via stikprøver (5 stk.) udregnes km pr. kr. som ganges med emissionsfaktor CO₂/km fra Danmarks Statistik.</p> <p><i>Færge.</i> Spend-based metode anvendes, hvor omkostningen ganges med en emissionsfaktor CO₂/kr. fra Klimakompasset.</p> <p><i>Kørsel i medarbejdernes biler.</i> Udledning beregnes som medarbejderens registrering af kørte kilometer ganget med Danmarks Statistiks gennemsnitlige WLTP-emissionsfaktor for biler for 2023.</p>
E1-6	8	Scope 3	Kategori 7 Medarbejderpendling	<p>Udledning fra medarbejdernes transport til og fra arbejde i Jyske Banks lokationer. Data om medarbejdernes pendling indsamles via spørgeskema til alle medarbejdere. Svarprocenten i 2024 var 81%.</p> <p><i>Biler.</i> Udledning beregnes som km kørt til og fra arbejde ganget med bilens WLTP-emissionsfaktor.</p> <p><i>Offentlig transport.</i> Udledning beregnes som km til og fra arbejde ganget med gennemsnitlig emissionsfaktor for transportmidlet (bus/tog/metro) fra Klimakompasset.</p> <p><i>Ubesvarede spørgeskemaer.</i> Udledning for pendling for ubesvarede spørgeskemaer estimeres som et gennemsnit af de modtagne svar.</p>
E1-6	8	Scope 3	Kategori 8 Opstrøms leasede aktiver	Jyske Bank leaser ikke aktiver i opstrømsværdikæden, hvorfor kategorien ikke er relevant for koncernen.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 9 Nedstrøms transport	Jyske Bank har ikke transport i nedstrømsværdikæden, hvorfor kategorien ikke er relevant for koncernen.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 10 Forarbejdning af solgte produkter	De produkter, Jyske Bank-koncernen tilbyder, skal ikke forarbejdes, hvorfor kategorien ikke er relevant for koncernen.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 11 Anvendelse af solgte produkter	Udledningen fra Jyske Bank-koncernens produkter indgår i kategori 13 og kategori 15 i CO ₂ e-regnskabet. Derfor er denne kategori ikke relevant for koncernen.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 12 Behandling af udtjente solgte produkter	Kategorien er ikke relevant for Jyske Bank-koncernen, da vi udelukkende tilbyder finansielle produkter.
E1-6	8	Scope 3	Kategori 13 Udlejede aktiver	<p>Udledning fra udlejede ejendomme og leasingporteføljen.</p> <p><i>Udlejede ejendomme.</i> Forbrugsdata modtages fra lejere og omfatter forbrug af naturgas, fjernvarme og elektricitet. Udledning er beregnet med samme emissionsfaktorer, som anvendes i koncernens scope 1 og 2 beregning.</p> <p><i>Leasing.</i> I kategorien indgår udledning fra operationel og finansiell leasing i Jyske Finans. For leasing til erhvervskunder er emissionsfaktorerne baseret på data fra Danmarks Statistik samt virksomhedsspecifikke data hvor tilgængelige. For leasing til privatkunder beregnes udledningen fra køretøjet som max km i leasingaftalen ganget med WLTP-emissionsfaktor for det enkelte køretøj. Dette er i overensstemmelse med Finans Danmarks CO₂-model.</p>



Oplysningskrav	Tabel	Anvendte principper og metoder
E1-6	8 Scope 3 Kategori 14 Franchise	Jyske Bank er ikke franchisegiver eller -tager, hvorfor kategorien ikke er relevant for koncernen.
E1-6	8 Scope 3 Kategori 15 Investeringer	<p>Kategorien består af den finansierede udledning fra koncernens udlån, investeringer i egenbeholdningen og kapitalforvaltning, samt scope 1 og 2 udledninger fra Bankdata og JN Data, som Jyske Bank har en ejerandel af.</p> <p><i>Udlån og investeringer.</i> Udlån er begrænset til erhvervsudlån og udlån til ejendomme og biler til privatkunder, dvs. at repoudlån og kassekreditter til privatkunder ikke medtages. Den finansierede udledning består af modpartens scope 1 og 2 CO₂e-udledninger. Scope 3 CO₂e-udledning udelades, da de data, Jyske Bank har tilgængelige om modpartens scope 3, er mangelfulde og af ikke tilfredsstillende kvalitet. CO₂e-udledningen beregnes i overensstemmelse med Finans Danmark CO₂-model, som er baseret på PCAF-modellen for beregning af finansierede emissioner.</p> <p>Udlån</p> <p>Udledningen er estimeret for 89% af koncernens balanceførte udlån ex. repo og kassekreditter til privatkunder. De resterende 11% har koncernen ingen emissionsdata for, hvorfor de ikke medtages i opgørelsen af finansierede emissioner. Datakvaliteten opgjort efter PCAF-standarder kan ses i tabel 13, side 84. Emissionsfaktorerne for erhvervsudlån baseres på virksomhedsspecifikke data hvor tilgængelige samt data fra Danmarks Statistik. Ved anvendelse af Danmarks Statistiks emissionsfaktor for CO₂/udlånskroner ganges denne på erhvervsudlånet. Ved virksomhedsspecifikke data medtages en andel af udledningen svarende til udlånets andel af kundens samlede passiver. Udlånet opgøres pr. 31.12.2024, mens kundens udledning og samlede passiver er de senest offentliggjorte data. Udledningen fra lån til ejendomme estimeres på baggrund af bygningens energimærke, hvor andelen af udledningen svarende til LTV for bygningen medtages i Jyske Banks opgørelse. Hvis ikke der forefindes energimærke, baseres udledningen på opførelsesår, opvarmningsform, geografi og anvendelse for ejendommen. For billån til privatkunder beregnes udledningen på baggrund af WLTP-emissionsfaktor for det enkelte køretøj ganget med gennemsnit kørte km i 2022 udregnet af Nationalt Center for Miljø og Energi ved Århus Universitet.</p> <p>Investering og kapitalforvaltning</p> <p>Udledningen estimeres for de dele af investeringerne, hvor Jyske Bank påvirker beslutningen om, hvilke værdipapirer der investeres i. Det betyder, at udledningen for de investeringer, hvor kunderne selv foretager handlerne, ikke estimeres. Kapitalforvaltningsporteføljen renses for 'funds of funds' for at undgå dobbelt tælling af udledninger. Udledning er estimeret for 96% af midler under forvaltning, ekskl. 'funds of funds' og rådgivningsløsninger. For aktier og virksomhedsobligationer anvendes scope 1 og 2 emissionsdata fra MSCI. For realkreditobligationer anvendes udledningsopgørelser fra det enkelte institut eller estimerede udledningsdata, hvis data fra realkreditinstituttet ikke findes. For øvrige beholdninger anvendes emissionsfaktorer fra Danmarks Statistik til beregning af udledningen. De 4% af midler under forvaltning, hvor vi ikke har data om udledningen, medtages ikke i opgørelsen.</p> <p>I 2024 er dækningsgraden af emissionsdata for aktivklasserne 100% for aktier, 77% for virksomhedsobligationer og 100% for realkreditobligationer. Datakvaliteten opgjort efter PCAF-standarder kan ses i tabel 13, side 84.</p>



Oplysningskrav	Tabel		Anvendte principper og metoder
E1-6	8	Scope 3	Kategori 15 Investeringer (fortsat)
			<p>Egenbeholdning Udledning er estimeret for 81% af egenbeholdningen. De resterende 19%, bestående af statsobligationer og strategiske ejerskab, er ikke medtaget i opgørelsen. Emissionerne er estimeret på samme måde som for kapitalforvaltning. Dækningsgraden af emissionsdata for aktivklasserne er 66% for aktier, 71% for obligationer og 100% for realkreditobligationer i 2024. Datakvaliteten opgjort efter PCAF-standarder kan ses i tabel 13, side 84.</p> <p>Bankdata og JN Data I kategori 15 indgår JN Data og Bankdatas scope 1 og 2 udledning fratrukket udledning i Jyske Banks bygninger udlejet til Bankdata og JN Data (kategori 13) vægtet med Jyske Banks ejerandel af Bankdata og JN Data.</p>
E1-6	12		Andel af primære data i scope 3
			Alle data om CO ₂ e-udledninger i scope 3 klassificeres efter GHG-protokollens definition af primære data. Andelene i tabellen beregnes som CO ₂ e-udledninger fra primære data delt med den samlede CO ₂ e-udledning i kategorien.
E1-6	11		CO ₂ e-udledning pr. nettoomsætning
			Nettoomsætningen er summen af netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og øvrige indtægter fra resultatopgørelsen i Jyske Bank-koncernen finansielle regnskab. Udregningen er de samlede CO ₂ e-udledninger for hhv. den lokationsbaserede og markedsbaserede metode delt med nettoomsætning.
E1-6	9		Opstrømsværdikæde
			Definitionen af opstrømsværdikæde følger definitionen af værdikæden fra ESRS 2, SBM-1. CO ₂ e-udledningen for opstrømsværdikæden er summen af CO ₂ e-udledning fra naturgas i scope 1, elektricitet (lokationsbaseret) og fjernvarme i scope 2 samt kategori 1, 3 og 4 fra scope 3 i CO ₂ e-regnskabet.
E1-6	9		Egne aktiviteter
			Definitionen af egne aktiviteter følger definitionen af værdikæden fra ESRS 2, SBM-1. CO ₂ e-udledningen for egne aktiviteter er summen af CO ₂ e-udledning fra biler i scope 1, kategori 5, 6, 7 og udledning fra egenbeholdning i kategori 15 fra scope 3 i CO ₂ e-regnskabet.
E1-6	9		Nedstrømsværdikæde
			Definitionen af nedstrømsværdikæde følger definitionen af værdikæden fra ESRS 2, SBM-1. CO ₂ e-udledningen for nedstrømsværdikæden er summen af CO ₂ e-udledning fra kategori 13 og udledning fra udlån og investeringer i kategori 15 fra scope 3 i CO ₂ e-regnskabet.
E1-6	10		Opsplitning i brancher og produkter
			<i>Udlån.</i> Erhvervsudlånene er opsplittet i de nævnte brancher på baggrund af modpartens branchekode fra Danmarks statistik branchenomenklatur DB07. <i>Billån</i> for privatkunder består af bilfinansiering via Jyske Finans A/S. <i>Boliglån</i> for privatkunder består af realkreditfinansiering af boliger til privat hos Jyske Realkredit, samt boliglån til privatboliger i Jyske Bank. <i>Investering.</i> Opdelingen foretages på baggrund af papirtype.
E1-6	10		Forretningsomfang
			Følger definitionerne fra scope 3 kategori 15 for udlån og investeringer
E1-6	10		Udledningsintensitet
			Beregnes som ton CO ₂ e delt med forretningsomfang i mio. kr.

**Datakvalitet baseret på PCAF-score***

Tabel 13

	Score 1	Score 2	Score 3	Score 4	Score 5	Vægtet datakvalitet
Udlån i alt	1%	8%	49%	0%	42%	3,76
Transport	0%	45%	0%	9%	46%	3,56
Landbrug og fiskeri	0%	20%	0%	0%	80%	4,41
Realkreditlån	0%	0%	78%	0%	22%	3,45
Fremstillingsvirksomhed	22%	39%	0%	0%	39%	2,95
Bygge- og anlægsvirksomhed	0%	11%	0%	0%	89%	4,68
Råstofindvinding	0%	7%	0%	0%	93%	4,79
El, gas & varmforsyning	0%	21%	0%	0%	79%	4,38
Øvrige, Erhverv	1%	30%	0%	0%	69%	4,08
Billån, Privat	0%	96%	0%	4%	0%	2,09
Boliglån, Privat	0%	0%	47%	0%	53%	4,05
Investering i alt	0%	86%	0%	0%	14%	2,41
Kapitalforvaltning	0%	91%	0%	0%	9%	2,26
Aktier	0%	90%	0%	0%	10%	2,29
Virksomhedsobligationer	0%	66%	0%	0%	34%	3,01
Særligt dækkede obl.	0%	96%	0%	0%	4%	2,11
Egenbeholdning	0%	77%	0%	0%	23%	2,70
I alt	1%	32%	34%	0%	33%	3,34

* Partnership for Carbon Accounting Financials.

(PCAF) er en global sammenslutning af finansielle institutioner, der har udviklet GHG-protokollen. Indeholdt i protokollen er en femtrins skala (1-5) til vurdering af datakvalitet, hvor scoren 1 er bedst.



E4 Biodiversitet og økosystemer

Ændringer i arealanvendelsen

Ændringer i arealanvendelsen	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
		Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
Arealanvendelsen påvirker biodiversitet og økosystemer	Aktuel negativ impact			•	•	•	•



Vi har en væsentlig rolle i at bidrage til at imødegå biodiversitetskrisen.

Impact, risici og muligheder

SBM-3

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel

Arealanvendelsen påvirker biodiversitet og økosystemer

Dyrkning af afgrøder og bebyggelse fragmenterer levesteder for dyr og efterlader kun lidt plads til natur og biologisk mangfoldighed. Anvendelsen af palmeolie og soja i fremstillingsindustrien er ofte skyld i skovrydning af især tropisk regnskov og er dermed skyld i ødelæggelse af økosystemer og naturområder af høj bevaringsstatus.

Jyske Bank-koncernen har via udlån og investeringer i virksomheder, især inden for fremstillingsindustrien og landbruget, en betydelig negativ indvirkning på arealanvendelsen både nationalt og internationalt. Dette skyldes, at store arealer anvendes til produktion af afgrøder. Derudover har ejendommene, koncernen har finansieret, en væsentlig negativ påvirkning af arealanvendelsen i Danmark.

Proces for identifikation og vurdering af IRO

IRO-1

Beskrivelse af processer til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder relateret til biodiversitet og økosystemer

Processen for identifikation og vurdering af væsentlige impacts, risici og muligheder er den samme for biodiversitet og økosystemer som for øvrige emnespecifikke standarder. Processen er beskrevet i ESRS 2 IRO-1 side 59. IRO'er er vurderet med baggrund i værdikæden, der er beskrevet i ESRS 2 SBM-1, side 56.

Da biodiversitetsagendaen tager fart i disse år, og området er nyt for Jyske Bank-koncernen, betyder det, at identifikation og vurdering af impacts, risici, afhængighedsforhold og muligheder er foretaget kvalitativt ud fra eksterne artikler og analyser.

Processen med identifikation, analyse og vurdering af IRO'er indeholder derfor heller ikke en vurdering af systemiske risici eller involvering af berørte samfund.



Analyse af koncernens lokationer

Jyske Bank-koncernen har i 2024 gennemført en overordnet analyse af koncernens lokationer og øvrige ejede ejendomme, fx sommerhuse, der kan anvendes af medarbejderne. Analysen undersøger, om ejendommene ligger i biodiversitetsfølsomme områder og er lavet på baggrund af Biodiversitetskortets Bioscore udarbejdet af Aarhus Universitet, DCE - Nationalt center for miljø og energi. Bioscoren for arealet i radius på 100 m rundt om lokationer og ejendomme er blevet vægtet til en gennemsnitlig bioscore. Bioscoren viser, at 4% af koncernens lokationer og øvrige ejede ejendomme i Danmark befinder sig i områder, som er potentielt interessante og eventuelt værd at undersøge og udvikle naturen i, som defineret i vejledningen til Bioscore.

På grundlag af analysen vil vi, sammen med specialister, gennemgå de lokationer og ejendomme, som ligger i områder, som er potentielt interessante for at bestemme Jyske Banks påvirkning af området og evt. afbødningstiltag. Vi forventer at foretage denne gennemgang i 2025. Jyske Bank ejer fire ejendomme i udlandet, som det ikke har været muligt at give en Bioscore, hvorfor de ikke er medtaget i analysen.

Omstillingsplan for biodiversitet

E4-1

Omstillingsplan og hensyntagen til biodiversitet og økosystemer i strategi og forretningsmodel

Da området er nyt for Jyske Bank, har vi endnu ikke udarbejdet en omstillingsplan eller analyse af forretningsmodellens og strategiens modstandsdygtighed i forhold til biodiversitet og økosystemer.

Påvirkningen af biodiversitet og økosystemer er ikke eksplicit behandlet i Jyske Banks 2028-strategi, men som beskrevet i ESRS 2 SBM-1, side 54, er det Jyske Banks ambition at gøre en forskel og bidrage til, at vores kunder kan blive mere bæredygtige.

Politikker

E4-2

Politikker vedrørende biodiversitet og økosystemer

Jyske Bank-koncernens politik for bæredygtighed og samfundsansvar fastlægger de overordnede rammer for koncernens arbejde med at identificere, vurdere, prioritere og håndtere de væsentligste negative og positive impacts samt bæredygtighedsrisici og -muligheder.

Da biodiversitet er et nyt område for Jyske Bank, er vi fokuserede på at opbygge viden om området og koncernens påvirkning og afhængighed af biodiversitet. Denne viden er en del af grundlaget for at kunne udarbejde en politik for området. Da vidensopbygningen stadig er i gang, har Jyske Bank endnu ikke specifikke politikker for håndtering af biodiversitetspåvirkningen, politikker der omfatter driftsanlæg og heller ikke politikker for bæredygtig jord- og landbrugspraksis, oceaner eller bekæmpelse af skovrydning.

Indsatser

E4-3

Tiltag og ressourcer vedrørende biodiversitet og økosystemer

Vi har i 2024 igangsat analyser, der skal bidrage til at klarlægge koncernens påvirkning og afhængighed af biodiversitet og økosystemer gennem udlån og investering. Vi vil i 2025 arbejde videre med analyserne, som vil være en del af det grundlag, der skal skabes for at kunne udarbejde politik og målsætninger for området.

For at øge bevidstheden om biodiversitetsudfordringerne i koncernen har vi i 2024 afholdt undervisning om biodiversitet med fokus på internationale rammeværker, som Kunming-Montreal og TNFD⁷, for beslutningstagere i bankens to bæredygtighedsfora og for de kundevedtede medarbejdere med ansvar for bankens største kunder.

Vi planlægger i 2025 at afholde yderligere uddannelse for kundeansvarlige for de største kunder med særligt fokus på arealanvendelse og biodiversitetspåvirkning i landbrug og fødevarerindustrien samt bygge- og tekstilbranchen. Vi planlægger ligeledes at fortsætte uddannelsen af porteføljeforvaltere samt koncernens beslutningstagere.

Jyske Bank inddrager, som en del af vores læringsproces om biodiversitet, emnet i vores aktive ejerskab overfor investeringsmodtagende selskaber. Dette er i 2024 sket via deltagelse i Sustainability Engagement 360, Biodiversity and Nature Capital, som fremadrettet også suppleres af engagement via vores medlemskab af Nature Action 100. Vi har ligeledes påbegyndt dialoger om biodiversitet med danske realkreditinstitutter og vil fortsætte disse dialoger i fremtiden.

Jyske Bank anvender ikke biodiversitets off-sets. Da de tiltag Jyske Bank har iværksat endnu ikke har sammenhæng til politikker, spores effektiviteten af tiltag og politikker ikke.

Mål

E4-4

Mål vedrørende biodiversitet og økosystemer

Indsatserne i Jyske Bank vedrørende biodiversitet har til formål at sætte fokus på biodiversitetsagendaen internt og eksternt, men da der fortsat er tale om en spirende agenda og en læringsproces, inddrages biodiversitet endnu ikke systematisk i kreditindstillinger eller investeringsbeslutninger. Af de samme årsager har Jyske Bank-koncernen ligeledes ikke fastsat biodiversitetsmål, da målfastsættelse vil kræve større kendskab til, hvordan Jyske Bank kan påvirke agendaen.

E4-6

Forventede finansielle virkninger af væsentlige fysiske risici og omstillingsrisici og potentielle klimarelaterede muligheder

Jyske Bank-koncernen har valgt at benytte sig af indfasningsreglerne og udelader derfor at offentliggøre finansielle virkninger af fysiske risici, transitionsrisici samt muligheder for 2024. Det forventes, at rapporteringerne for 2025 og 2026 vil indeholde kvalitative informationer om disse.

⁷ Taskforce on Nature-related Financial Disclosures.



EU-taksonomi

På de følgende sider findes opsummering og kontekstspecifikke oplysninger af Jyske Bank-koncernens rapportering i henhold til den delegerede retsakt (EU 2021/2178) til artikel 8 i Taksonomiforordningen (EU 2020/852).

Det fulde skemasæt findes under "Overblik over oplysningskrav fra andre EU-lovgivninger", i bilagene på side 130-151.

Rapportering i henhold til annekse VI

O. Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation

(2024)

Year 2024		Total environmentally sustainable assets, turnover*	KPI turnover (%)	KPI CapEx (%)	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	31.925	4,80	5,12	88,30	38,35	11,70
		Total environmentally sustainable activities, turnover	KPI turnover (%)	KPI CapEx (%)	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Additional KPIs	GAR (flow)	6.703	5,41	5,76	16,43	0	0
	Trading book	0	0	0			
	Financial guarantees	739	1,76	1,75			
	Assets under management	1.437	3,42	4,36			
	Fees and commissions income	0	0	0			

* Total environmentally sustainable assets, CapEx amount to DKK 34.018 millions

**Kvalitative oplysninger i henhold til Annex XI**

1/4

(2024)**Contextual information in support of the quantitative indicators including:**

the scope of assets and activities covered by the KPIs

Generelt

Denne rapportering er udarbejdet i henhold til den delegerede retsakt (EU 2021/2178) til artikel 8 i Taksonomiforordningen (EU 2020/852) og dækker Jyske Bank A/S, Jyske Realkredit A/S, Jyske Finans A/S og Jyske Invest Fund Management A/S ("Koncernen"). Rapporteringen er udarbejdet i henhold til annek V, VI, XI og XII til den delegerede retsakt, samt EU-Kommissionens FAQ af 20. dec 2021, 21. dec 2023 og 29. nov 2024 og meddelelse om fortolkning (2022/C 385/01).

Beregning af nøgletallene baseres på samme datagrundlag som koncernens rapportering i henhold til EU 2021/451 (FINREP), samt rapporterede data fra de af koncernens finansielle og ikke-finansielle modparter, som er underlagt rapportering i henhold til EU-taksonomiforordningen (NFRD-virksomheder).

Formålet med beregningen af Green Asset Ratio, er, at give interessenter et værktøj til at identificere, i hvilket omfang finansielle institutters eksponeringer kan betragtes som miljømæssigt bæredygtige. Derudover, er det et værktøj som skal være med til at skabe transparens og sammenlignelighed på tværs af peers.

Skema 6 F&C KPI og skema 7 Trading KPI er udeladt af det rapporterede skemasæt, da disse først skal rapporteres i 2026.

Finansielle virksomheder

Afgrænsningen af finansielle virksomheder følger definitionen i den delegerede retsakt til Taksonomiforordningen (EU) 2021/2178, artikel 1, stk. 8, og omfatter virksomheder underlagt kravene i Non-Financial Reporting Directive (NFRD).

Ikke-finansielle virksomheder

Afgrænsningen af ikke-finansielle virksomheder følger definitionen i den delegerede retsakt til Taksonomiforordningen (EU) 2021/2178, artikel 1, stk. 9, og omfatter virksomheder underlagt NFRD.

Husholdninger

Koncernens udlån til privatkunder omfatter lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse samt lån til motorkøretøjer. Husholdninger er ikke omfattet af EU's taksonomiforordnings artikel 18 vedrørende minimumsgarantier, jf. Final Report on Minimum Safeguards. Koncernen tager derfor ikke højde for minimumsgarantier ved opgørelse af alignment.

Aktiver under forvaltning

Koncernens aktiver under forvaltning indeholder midler hvor koncernen træffer investeringsbeslutningen, samt aktiver hvor koncernen har uddelegeret forvaltningen til en samarbejdspartner. I rapporteringen indgår kun virksomheder, som er omfattet af NFRD.

Finansielle garantier

Denne omfatter garantier med karakter af kreditsubstitutter, kreditderivater, der opfylder definitionen af en finansiell garanti, samt uigenkaldelige standby-kreditbreve med karakter af kreditsubstitutter. Kun modparter, som er omfattet af NFRD indgår i rapporteringen.

**Kvalitative oplysninger i henhold til Annex XI**

2/4

(2024)**Contextual information in support of the quantitative indicators including (cont.):**

information on data sources and limitation

Finansielle og ikke-finansielle virksomheder

Opgørelse af eligibility og alignment er baseret på modparternes KPI'er, som er opgjort senest pr. 31.12.2024. Koncernen anvender disse KPI'er til at udregne hvor stor en andel af modpartens eksponering imod koncernen, som opfylder taksonomien. Såfremt modparter ikke har offentliggjort KPI'er rapporteres hverken eligibility eller alignment.

Privatkunder

Ejendomme:

Eksponeringer relateret til Erhvervelse og ejerskab af bygninger vurderes ud fra energimærker, primært energibehov (PED), samt bygningens fysiske klimarisici. Koncernen anvender E-nettets forbrugs- og emissionsdata til at vurdere bygningers PED-overensstemmelse, samt til vurdering af klimarisici.

Alle eksisterende ejendomme klassificeres som eligible under 7.7 Erhvervelse og ejerskab af bygninger. Ejendomme vurderes aligned, hvis de opfylder følgende kriterier:

- For bygninger opført efter 31. december 2020 skal energiforbruget være mindst 10 % lavere end det, der kræves for A2015-energimærket.
- For bygninger opført før 31. december 2020 kræves enten et gyldigt energimærke A eller et primært energibehov (PED) blandt de 15 % mest energieffektive bygninger. Ifølge koncernens analyse omfatter dette energimærkerne A2020, A2015, A2010 og B.
- Overholdelse af Do No Significant Harm-kriterierne ("DNSH"). Der foretages undersøgelse af ejendommens klimarisici med udgangspunkt i FN's klimascenarie RCP 8.5. Hvis sandsynligheden er større end 5% vil ejendommen ikke leve op til DNSH.

Biler:

Udlån til privatkunder i overensstemmelse med taksonomiens aktivitet 6.5 Transport med motorcykler, personbiler og erhvervskøretøjer, betegnes eligible, hvis lånet er udbetalt efter 1. januar 2022. Ingen billån vurderes aligned, hvilket skyldes manglende information for at kunne vurdere DNSH kriterierne.

Lokale offentlige myndigheder

Vurdering af alignment for eksponeringer til kommuner og regioner er udført på samme måde som for boliger til privatkunder (se ovenfor). Kun eksponeringer til bygninger der er vurderet aligned er medtaget i GAR, mens øvrige eksponeringer til lokale offentlige myndigheder medtages i nævner men ikke i tæller for GAR.

Overdragede sikkerheder

Vurdering af alignment for overdragede sikkerheder, hvor sikkerheden er en privat- eller erhvervsejendom, vurderes på samme måde som for boliger til privatkunder, som beskrevet ovenfor.



Kvalitative oplysninger i henhold til Annex XI

3/4

(2024)

Contextual information in support of the quantitative indicators including (cont.):

<p>information on data sources and limitation</p>	<p>Kapitalforvaltning Datagrundlaget for beregning af eligibilitet og alignment baseres på data fra MSCI. I tilfælde af, at eligibility KPI udestår, antages denne at være lig alignment KPI. Dette gør sig gældende for alle miljømål.</p> <p>Definition af flow Flow skal både opgøres for balanceførte eksponeringer og ikke-balanceførte eksponeringer. Flow for balanceførte eksponeringer opgøres pr. 31. december 2024 og inkluderer nye eksponeringer samt forhøjelser af eksisterende eksponeringer i 2024.</p> <p>Ikke-balanceførte eksponeringer opgøres af aktiver under forvaltning samt finansielle garantier. Flow på finansielle garantier opgøres efter samme metode, som for balanceførte eksponeringer. Flow for aktiver under forvaltning rapporteres ikke, grundet manglende tilgængelighed af data.</p> <p>Særskilt eligibility rapportering for nye aktiviteter samt miljømål Der rapporteres i 2024 særskilt eligibility for de fire nye miljømål, samt de nye aktiviteter tilføjet under miljømål 1 og 2, jf. den delegerede forordning, artikel 10 stk. 7. Det har ikke været muligt for koncernen, at opdele eligibility i tidligere og nye aktiviteter for miljømål 1 og 2. Derfor indeholder den særskiltede eligibility rapportering kun eligibility på miljømål 3-6.</p> <p>Anneks XII Koncernen har ingen eksponeringer mod forskning i atomkraft, opførelse eller drift af atomkraftværker. Koncernen har udlån til modparter som producerer el, varme/køling delvist på baggrund af ikke-vedvarende fossil gas, men alle disse modparter er ikke omfattet af NFRD. Skema 2-5 i henhold til anneks XII er derfor udfyldt med 0, med undtagelse af række 7 og 8, hvor beløbet fra skema 1 i henhold til anneks VI indsættes.</p>
---	--

Explanations of:

<p>the nature and objectives of Taxonomy-aligned economic activities</p>	<p>Majoriteten af koncernens eksponeringer, der er i overensstemmelse med taksonomien, er udlån til ejendomme, som opfylder kriterierne for energieffektivitet. Herudover, er en mindre del koncentreret i ikke-finansielle og finansielle virksomheder, som primært udgøres af enkeltstående modparter.</p>
<p>the evolution of the Taxonomy-aligned economic activities over time</p>	<p>Koncernen rapporterer både omsætnings- og CapEx-baseret GAR KPI. Den omsætningsbaserede GAR KPI er steget fra 3,70% i 2023 til 4,80% i 2024, mens den CapEx-baserede er steget fra 3,67% i 2023 til 5,12% i 2024. Udviklingen kan primært henføres til forbedret datakvalitet i forbindelse med vurdering af lån med pant i fast ejendom, hvormed flere ejendomme opfylder taksonomiens kriterier for alignment. Derudover, rapporterer finansielle modparter alignment for første gang i 2024.</p> <p>Koncernen deltager i sektorsamarbejde vedr. fortolkning af taksonomiforordningen. Dette er medvirkende til, at kvaliteten af rapporten konstant udvikler sig i en positiv retning. Derfor er det også besluttet, at foretage genberegning af enkelte områder i taksonomirapporteringen for 2023. Der er foretaget følgende væsentlige metodeændringer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Den regnskabsmæssige bruttoværdi på finansielle garantier indeholder nu kun garantier udstedt til virksomheder omfattet af NFRD. • Aktiver under forvaltning har tidligere omfattet koncernens samlede beholdning, hvor koncernen træffer investeringsbeslutningen eller har uddelegeret forvaltningen til en samarbejdspartner, uagtet om virksomheden var omfattet af NFRD. Dette er rettet til, så disse kun indeholder beholdninger i virksomheder omfattet af NFRD. • På baggrund af Finanstilsynets analyse af sektorens rapportering for 2023, er enkelte modparter som yder livs- og genforsikring er udeladt i genberegning af 2023, samt taksonomirapporteringen for 2024. Usikkerhed i metode vedr. eligibility KPI for 2022 for disse virksomheder, har medført til udeladelse i genberegning af 2023. Beslutningen for ligeledes at udelade disse i taksonomirapporteringen for 2024, skyldes manglende konsolidering af KPI'er i modpartenes rapportering for 2023. Ingen af de ovennævnte metodeændringer påvirker koncernens GAR KPI i 2023.



Kvalitative oplysninger i henhold til Annex XI

4/4

(2024)

Description of the compliance with Regulation (EU) 2020/852 in the financial undertaking's:

business strategy, product design processes and engagement with clients and counterparties

Koncernen støtter op om den grønne omstilling. I forbindelse med opdatering af koncernens strategi, var bæredygtighed et af fire nøgleområder, hvor indsatsen skal styrkes for at fremme eksekveringen af strategien. Koncernen har været frontløber ift. transparens for finansierede CO2e-udledninger og kan dokumentere fremdrift inden for finansiering og reduktion af udledningsintensitet, der modvirker klimaændringer. Koncernen har et langsigtet mål om netto-nul CO2e-udledning, og ønsker at bidrage til ansvarlig vækst i samfundet. Derfor er bæredygtighed til stadighed en integreret del af værditilbuddet til kunderne i form af produkter og løsninger.

Fortolkningen af taksonomien er i konstant udvikling, og koncernen kortsigtede plan er at fokusere på at fortsætte dialogen og arbejdet i sektorsamarbejdet, således detaljeringsgrad samt kvalitet af rapporteringen forbedres. Koncernen har majoriteten af deres eksponeringer i Danmark, hvor NFRD-kravene stadig kun omfatter meget få virksomheder. Derfor er det vanskeligt at dokumentere hvorvidt eksponeringer til modparter er i overensstemmelse med taksonomien kriterier. Af denne grund er der endnu ikke nogen direkte relation mellem taksonomien og koncernens forretningsstrategi.

For credit institutions that are not required to disclose quantitative information for trading exposures, qualitative information on the alignment of trading portfolios with Regulation (EU) 2020/852, including:

overall composition, trends observed, objectives and policy

Koncernen er underlagt kravet om offentliggørelse af kvantitative oplysninger vedrørende handelseksponeringer iht. Europa-Parlamentets og Rådets kapitalkravsforordning (EU) nr. 575/2013.

Additional or complementary information:

in support of the financial undertaking's strategies and the weight of the financing of Taxonomy-aligned economic activities in their overall activity

Koncernen har for nuværende ikke yderligere eller supplerende oplysninger.



Sociale forhold



→ S1 Egen arbejdsstyrke

Arbejdsvilkår

- Impacts, risici og muligheder
- Politikker
- Dialog
- Processer og kanaler
- Indsatser
- Mål
- Indikatorer

Ligestilling og mangfoldighed

- Impacts, risici og muligheder
- Politikker
- Dialog
- Indsatser
- Mål
- Indikatorer

Anvendte principper og metoder

→ S4 Forbrugere og slutbrugere

Adgang til produkter og tjenesteydelser

- Impacts, risici og muligheder
- Politikker
- Dialog
- Processer og kanaler
- Indsatser
- Mål

Cyberkriminalitet

- Impacts, risici og muligheder
- Politikker
- Indsatser



S1 Egen arbejdsstyrke

Arbejdsvilkår

Arbejdsvilkår	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
		Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
Gode arbejdsforhold giver arbejdsglæde	Aktuel positiv impact		•		•	•	•
Uddannelse og kompetenceløft videreudvikler medarbejdere	Aktuel positiv impact		•		•	•	•



En attraktiv arbejdsplads, hvor medarbejderne har et højt engagement, og hvor der er udviklingsmuligheder for alle.

Medarbejderne er Jyske Bank-koncernens vigtigste ressource. De sikrer grundstenene i vores forretning; den personlige relation og de langsigtede kundeforhold. Derfor er tilknytning, trivsel og udvikling afgørende for vores forretningsmæssige succes.

Vi har en ambition om at tiltrække, motivere og videreudvikle medarbejdere med de kompetencer, den adfærd og de holdninger, der er fundamentet for opfyldelse af vores strategi og mål.

I Jyske Bank-koncernens strategi "Potentiale til mere" understreges medarbejdernes betydning gennem en strategisk prioritet om at være en arbejdsplads, der motiverer og udvikler potentiale.

Impacts, risici og muligheder

SBM-3

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel

Gode arbejdsvilkår giver arbejdsglæde

Gode arbejdsvilkår smitter positivt af på medarbejdernes engagement, arbejdsglæde og trivsel. Det handler i særlig grad om jobindhold, omdømme, arbejdsforhold og ledelse, men også om virksomhedskultur, handlefrihed og tid til at leve livet ved siden af arbejdet.

Tilfredse og loyale medarbejdere skaber tilfredse og loyale kunder. Resultaterne forbedres til glæde for aktionærer, kunder og medarbejdere.

Uddannelse og kompetenceløft videreudvikler medarbejderne

Medarbejderne tilbydes kontinuerlig uddannelse og udvikling for at bidrage til at fastholde kompetencer og professionalisme på et højt niveau, hvilket gør dem til en efterspurgt og værdifuld ressource og fremmer deres karrieresikkerhed. Det er en prioriteret indsats i koncernstrategien at etablere udviklingsplaner, der er tilpasset forretningsmål og styringsprincipper samt at tilføre nye stærke kompetencer, fx inden for ny teknologi. Inden for bæredygtighed betyder Jyske Banks arbejde med at modvirke klimaændringer fx, at de fleste kundevendte medarbejdere vil blive tilbudt yderligere uddannelse til at gå i dialog med og rådgive kunderne om bæredygtig omstilling.

Ansatte påvirket af IRO'er

Jyske Banks egen arbejdsstyrke består af både egne ansatte og ikke-ansatte, fx selvstændige og konsulenter. De væsentlige impacts påvirker alle egne ansatte og kun egne ansatte. Således er det kun alle egne ansatte (herefter kaldet medarbejdere), der er omfattet af rapporteringen. Fordelingen for forskellige typer af medarbejdere kan ses af S1-6, side 99.



I processen med identifikation og vurdering af impacts, risici og muligheder har vi forholdt os til, hvorvidt medarbejdere med særlige karakteristika eller i bestemte arbejdsfunktioner kan være udsat for større risiko for skade. Gennem e-learning orienteres ledere og medarbejdere i særligt de kundevendte afdelinger om forretningsgangen for krænkende, truende og voldelig kontakt fra kunder. Her beskrives eksplicit, hvordan leder og medarbejder kan forebygge og nedtrappe situationen, samt hvordan en hændelse håndteres for at mindske negative følger for alle berørte.

Politikker

S1-1

Politikker vedrørende egen arbejdsstyrke

Jyske Banks politikker og retningslinjer sikrer, at koncernen agerer i overensstemmelse med vores værdier (se G1, side 115), lovgivning og med hensyntagen til medarbejderne. Politikkerne dækker samtlige medarbejdere i koncernen.

Politik for sund virksomhedskultur fremhæver, at Jyske Banks værdier er styrende for beslutninger og adfærd. Bl.a. at Jyske Bank understøtter åben kommunikation og ønsker beslutningsprocesser, der tilskynder inddragelse af synspunkter og prioriterer, at alle medarbejdere på alle niveauer oplever at være en vigtig del af Jyske Bank. Politikken er godkendt af koncernbestyrelsen, og koncerndirektionen sikrer, at den efterleves.

Politikken er offentlig tilgængelig og findes på koncernens hjemmeside.

Vilkår for løn og ansættelse fastlægges i **koncernoverenskomsten**, der indgås mellem Jyske Bank-koncernen og Finansforbundet Jyske Bank Kreds. Overenskomsten dækker bl.a. arbejdstid, løn og pensionsbidrag, kompetenceudvikling samt rettigheder ifm. frihed med og uden løn. Den aktuelle koncernoverenskomst er gældende i perioden 1. juli 2023 til 30. juni 2025, og den kan findes på koncernens hjemmeside.

Et konkurrencedygtigt lønniveau er et vigtigt element i incitamentsstrukturen. Med **vederlagspolitikken** tilstræbes det at skabe en fælles forståelse og accept af rimeligheden i lønniveauet. Formålet med politikken er at belønne værdiskabende, kompetent og ansvarlig adfærd, at understøtte produktivitet og arbejdsglæde og at sikre, at arbejde af lige værdi lønnes ens.

Politikken godkendes på generalforsamlingen ved enhver væsentlig ændring og mindst hvert tredje år. Behov for tilpasning overvåges løbende af koncernens HR-enhed, som med nødvendig intern og ekstern bistand udarbejder forslag til ændringer. Efter vedtagelse i koncerndirektionen behandles forslag om tilpasninger i bestyrelsens vederlagsudvalg, der indstiller ændringer til bestyrelsen, før politikken forelægges generalforsamlingen til godkendelse. Vederlagsudvalget er ansvarligt for kontrollen af politikkens overholdelse.

Vederlagspolitikken er offentliggjort på koncernen hjemmeside.

Menneskerettigheder og andre internationalt anerkendte instrumenter

Som dansk virksomhed er Jyske Bank underlagt lovgivning og tilsyn i Danmark. De internationale menneskerettigheder, som dels er grundfæstede i den danske arbejdsmarkedsmodel og dels er fastlagt af internationale konventioner, normer og værdier, er et naturligt fundament for Jyske Bank-koncernens virke. Vi overholder alle lovkrav, som vi er underlagt, og anser menneskerettighederne som grundlag for et sikkert, retfærdigt og ligeværdigt samfund.

Der er implementeret flere tiltag for koncernens medarbejdere ift. at afhjælpe risikoen for påvirkning ift. menneskerettigheder. Der er fx regler om minimumsløn i overenskomsten, og der er en stor grad af lighed i de muligheder og goder, der tilbydes medarbejderne, fx i form af mulighed for frihed ifm. sygdom og barsel.

Vi har desuden faste procedurer for håndtering af situationer, hvor der er konstateret behov for at rette op på tilsidesættelse af evt. rettigheder eller forskelle. Hvis en medarbejder har mistanke om overtrædelser af den finansielle regulering eller om alvorlige forseelser, som kan have en betydning for koncernen eller for enkeltpersoners liv eller helbred, kan medarbejderen anonymt benytte koncernens whistleblower-ordning eller de offentligt tilgængelige ordninger i sektoren, se S1-3 side 96.

Som skrevet i Jyske Bank-koncernens politik for bæredygtighed og samfundsansvar støtter Jyske Bank op om FN's vejledende principper for menneskerettigheder og erhvervsliv, ILO's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, og vi vil også fremadrettet lade os guide af disse internationalt anerkendte instrumenter. Jyske Bank tolererer på denne baggrund ikke diskrimination på baggrund af fx køn, alder, etnicitet, handicap eller neurodiversitet, men dette er for nuværende ikke behandlet eksplicit i Jyske Banks politikker.

Opdatering af politikker

I de kommende år vil Jyske Bank-koncernen bestræbe sig på, at relevante politikker overholder MDR-P kravene i ESR2. Politikkerne forventes opdateret i løbet af 2025 med enkelte undtagelser i de tilfælde, hvor ændringer af en politik medfører væsentlige konsekvenser for bl.a. forretningsgange og interne processer. I disse tilfælde forventes det, at kravene er opfyldt senest i 2026.



Dialog

S1-2

Processer for dialog med egen arbejdsstyrke og arbejdstagerrepræsentanter om indvirkninger

Vi vægter åbenhed og dialog mellem medarbejdere og ledere på alle niveauer i Jyske Bank. Det være sig på overordnet niveau gennem koncernens medarbejderudvalg, i de lovpligtige arbejdsmiljøudvalg i datterselskaberne, i det daglige samarbejde mellem leder og tillidsrepræsentanter og ikke mindst i den daglige dialog mellem leder og medarbejder. Medarbejderne er repræsenteret i koncernens medarbejderudvalg og i bestyrelsen ved de tre medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Medarbejderudvalg

Dialogen i koncernens medarbejderudvalg har til formål at bidrage konstruktivt til koncernens udvikling med fokus på medarbejdernes trivsel og tryghed. I medarbejderudvalget, der fungerer som samarbejdsudvalg, drøftes emner, der er karakteriseret som værende principielle, væsentlige eller diskutabile – herunder fx sager, som ikke kan løses i basisorganisationen, ændringer i bankens værdigrundlag samt emner i henhold til love og overenskomster. Ligesom der orienteres om større organisatoriske ændringer, der har væsentlig betydning eller påvirker mange medarbejdere.

Medarbejderudvalget består af repræsentanter fra ledelsen, herunder den ordførende direktør, og Finansforbundet Jyske

Bank Kreds. Sidstnævnte kan, som faste medlemmer af medarbejderudvalget, sætte emner på dagsordenen. Udvalget mødes kvartalsvist, og koncernens medarbejdere orienteres på intranettet om den del af udvalgets arbejde, der ikke er behandlet som fortroligt.

Medarbejderundersøgelse

Jyske Bank-koncernen gennemfører en årlig medarbejderundersøgelse, der bl.a. måler arbejdsglæde, engagement og loyalitet, og hvor samtlige medarbejdere har mulighed for anonymt at tilkendegive holdninger. En tredjepart, Ennova, indsamler og analyserer data, hvorefter resultater pr. afdeling sendes til den lokale arbejdsmiljøgruppe bestående af afdelingsleder og tillidsrepræsentant. Sammen bearbejder de resultaterne og inddrager afdelingens medarbejdere i udarbejdelsen af relevante handleplaner, efter behov med assistance fra arbejdsmiljørepræsentant og HR Partner.

I 2024 blev der med 97% sat ny rekord for undersøgelsens svarprocent.

Min udviklingsplan

I Jyske Bank-koncernen har vi løbende værdiskabende dialoger i stedet for årlige udviklingssamtaler. Min udviklingsplan er et værktøj, som medarbejdere og ledere kan bruge til at understøtte medarbejderens udvikling, men det er den dialog, der finder sted mellem leder og medarbejder, der er den vigtigste.

I 2025 supplerer og delvist erstatter vi disse med mere strukturerede præstationsevalueringer for at sikre en endnu større sammenhæng mellem koncernens strategiske mål, den enkeltes præstation og aktuelle udviklingsplan.

Karrieresamtale

Siden 2023 har koncernoverenskomsten sat fokus på interne karrieremuligheder, og det fremgår, at alle medarbejdere har mulighed for at få en karrieresamtale med en HR Partner, hvor man har dialog om, hvilke jobmuligheder der er, og hvad der skal leves op til for at skifte job internt i koncernen.

Finansforbundet Jyske Bank Kreds

Finansforbundet Jyske Bank Kreds er en selvstændig kreds under Finansforbundet. Medlemmer af Finansforbundet er via dialog med kredsens tillidsrepræsentanter sikret muligheden for nem adgang til rådgivning og støtte i det fagretlige system. Tillidsrepræsentanternes opgave er at fremme et godt samarbejde i koncernen og agere som medarbejdernes talspersoner over for ledelsen i de enkelte enheder. 100 medarbejdere er tillidsrepræsentanter, og de har alle gennemført et uddannelsesforløb for at blive klædt på til at varetage hvervet. Medlemmerne har også mulighed for at kontakte de syv (otte pr. 1. januar 2025) medlemmer af kredsbestyrelsen.

Team Arbejdsmiljø

I Jyske Bank er der to arbejdsmiljørepræsentanter og én arbejdsmiljøkonsulent med speciale inden for arbejdsmiljøområdet. Tilsammen udgør de Team Arbejdsmiljø, der arbejder både operationelt med indsatsområder såvel som strategisk med politikker og arbejds gange.

Dialog i hverdagen

Udover den løbende dialog mellem medarbejder og leder, som beskrevet tidligere, så kan Ordet er frit, et forum på intranettet, anvendes af alle medarbejdere til fx at dele gode historier fra hverdagen, stille spørgsmål til andre i organisationen, eller give udtryk for holdninger og perspektiver af mere personlig karakter. Alle har mulighed for at deltage i de debatter, der startes i Ordet er frit, og er således med til at sikre den åbne og frie dialog i koncernen.

Derudover svarer den ordførende direktør lejlighedsvist på spørgsmål fra medarbejderne i interne tv-udsendelser. I 2024 har der været tre udsendelser. Alle medarbejdere har mulighed for at stille spørgsmål, også anonymt, om stort og småt. I 2024 har spørgsmålene fx drejet sig om arbejdet med diversitet i organisationen, strategien og konkurrencesituationen.



Processer og kanaler

S1-3

Processer til afhjælpning af negative indvirkninger og kanaler, hvorigennem egen arbejdsstyrke kan give udtryk for betænkeligheder

Processer

Jyske Bank-koncernen anvender en struktureret tilgang til at identificere behovet for nødvendige og passende tiltag som svar på potentielle negative påvirkninger på koncernens medarbejdere. Nogle processer omfatter alle medarbejdere, andre er målrettet den enkelte medarbejder. Førstnævnte udføres typisk af HR fra centralt hold, hvorimod processer målrettet enkelte medarbejdere ofte foregår decentralt gennem lederen.

Medarbejderundersøgelsens resultater danner grundlag for at identificere evt. udfordringer og forbedringspotentialer og derigennem målrette indsats til afhjælpning.

HR følger systematisk op på en lang række forhold omkring medarbejdere. Dette gælder fx udviklingen i sygefravær og medarbejderomsætning samt kønsopdelt lønstatistik, mangfoldighed og databrud.

Medarbejderudvalget drøfter årligt en række HR-nøgletal, fx ligeløn og timebank-udvikling, hvorefter udvalget vurderer, om der er behov for indsats på området. Der identificeres ligeledes årligt en række prioriterede indsats for arbejdsmiljø. Endelig er der en løbende dialog med Finansforbundet Jyske Bank Kreds og evaluering af de forskellige indsats.

På individniveau afholder afdelingslederen løbende 1:1 samtaler med den enkelte medarbejder omkring dennes udviklingsplan for at identificere udvikling i såvel negative som positive påvirkninger. Se mere under S1-2, side 95.

Samarbejdet og de aftaler, der er indgået mellem koncernen og Finansforbundet Jyske Bank Kreds, sikrer, at evt. problemstillinger kan håndteres. Problemstillinger, der påpeges og adresseres af medarbejdere, løses på baggrund af en konstruktiv dialog, hvor de relevante parter involveres i det nødvendige omfang. Som udgangspunkt deltager der som minimum en repræsentant fra hhv. arbejdsgiver- og arbejdstagersiden i disse dialoger.

Kanaler

Hvis man som medarbejder oplever en hændelse, som kan få negativ indflydelse på koncernen eller dens medarbejdere, eller oplever en medarbejder krænkelse af sine rettigheder eller uønsket seksuel opmærksomhed eller chikane, er der flere kanaler, hvorigennem dette kan adresseres. Der er mulighed for at gå direkte til nærmeste leder, tillidsrepræsentant, arbejdsmiljørepræsentant, en HR Partner, Team Arbejdsmiljø eller medlemmerne af bestyrelsen i Finansforbundet Jyske Bank Kreds. Vedrører hændelsen det psykiske arbejdsmiljø er det også muligt at kontakte en rådgiver i sundhedsforsikringen. I den årlige medarbejderundersøgelse er der ligeledes mulighed for at give udtryk for oplevelse af chikane og mobning.

Er der tale om en situation, hvor en medarbejder ønsker at italesætte fx en uhensigtsmæssig arbejdsgang eller situation, kan man benytte supporttrappen, der er beskrevet på bankens intranet. Det kan også være en mulighed at bringe det på bane på intranettet, hvis det er et emne, der med fordel kan drøftes bredt i koncernen, og hvor det giver mening at få mange og forskelligartede input.

Whistleblowerordninger

I tilfælde af at en medarbejder har mistanke om overtrædelser, fx af den finansielle regulering eller oplever krænkelsessager, kan det være relevant at benytte koncernens whistleblowerordning. Brugen af denne ordning er tilgængelig for samtlige medarbejdere via koncernens intranet. I tillæg er der en række eksterne whistleblowerordninger, som medarbejdere kan benytte. Disse er etableret af bl.a. Finanstilsynet, Datatilsynet, og Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA).

Med ovennævnte brede vifte af muligheder for, at medarbejdere i Jyske Bank-koncernen kan italesætte aktuelle eller potentielle problemer, har det ikke været vurderet nødvendigt at etablere en formel klagemekanisme målrettet medarbejderforhold.

Tillidsrepræsentanter og arbejdsmiljørepræsentanter er i henhold til koncernoverenskomsten sikret beskyttelse mod afskedigelse. Formelt er medarbejdere ikke omfattet af samme beskyttelse, men vores beslutninger og adfærd bygger på Jyske Banks værdier, og forventningen om at optræde med ærlighed og integritet går begge veje, hvorfor medarbejderens ansættelsesforhold i udgangspunktet ikke påvirkes af, at forhold, der opleves som kritisable, adresseres i ovennævnte kanaler.



Indsatser

S1-4

Iværksættelse af tiltag vedrørende væsentlige indvirkninger på egen arbejdsstyrke og tilgange til at håndtere væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med egen arbejdsstyrke og effektiviteten af disse tiltag

Der arbejdes kontinuerligt på at skabe gode rammer, hvor medarbejderne føler sig værdsatte og motiverede. Vi bestræber os på med flere tiltag målrettet at skabe et inspirerende og støttende arbejdsmiljø, hvor der er balance mellem arbejde og fritid, og hvor medarbejderne har mulighed for at udvikle sig både professionelt og personligt. En lang række forhold, som medvirker til at sikre gode arbejdsvilkår, såsom kompetenceudvikling for medarbejderne, løn og pensionsbidrag, løn under barsel, store grader af frihed og fleksibilitet samt mulighed for seniordeltid, er inkluderet i overenskomsten, der er indgået mellem Finansforbundet Jyske Bank Kreds og Jyske Bank-koncernen. Med koncernoverenskomsten hviler arbejdsforholdene i Jyske Bank således på et solidt fundament opbygget gennem mange år.

Nye fokusområder drøftes og besluttet ofte ifm. genforhandling af overenskomsten og er retningsgivende for efterfølgende indsatser sammen med medarbejderudvalgets årlige prioritering af arbejdsmiljøindsatser. Næste genforhandling sker frem mod udløb af den nuværende overenskomst d. 30. juni 2025.

2024 har således været karakteriseret ved fortsættelse af allerede igangsatte aktiviteter.

Jyske Work Lab

I Jyske Work Lab er det undersøgt om lokale, afgrænsede eksperimenter kan være med til at flytte arbejdsglæden og arbejdsmiljøet i en positiv retning på helt nye måder. Der er gennemført tre eksperimenter for at opbygge erfaring med metoden:

- Effektiv arbejdstid – forsøg med dedikeret fokustid i løbet af arbejdsdagen
- Motivation – øget samarbejde som grundlag for bedre opgaveløsning
- Variation og bevægelse – fokus på at afbryde siddetiden i arbejdsdagen

Jyske Work Lab er evalueret i slutningen af 2024. Tidligere indsatser omkring vigtigheden af bevægelse og variation i en stillesiddende hverdag og fokus på mental robusthed og tankeprocesser er i 2024 blevet en integreret del af koncernens arbejde med arbejdsmiljø.

I årets løb har det været en betydelig aktivitet at understøtte implementeringen af den organisationsændring af primært udviklingsorganisationen, der blev gennemført i perioden maj til september, for at bevare arbejdsglæden i en periode med store forandringer.

Kalvebod Brygge

I sommeren 2025 flytter ca. 950 af Jyske Banks medarbejdere ind i Glaskuben på Kalvebod Brygge. Det betyder, at tre nuværende lokationer i hovedstaden bliver til et samlet domicil. Det giver mulighed for at skabe en helt anden dynamik, fællesskab og samarbejde på tværs af enhederne, som forventes at få stor værdi for den enkelte medarbejder og banken. Men ændringen af arbejdssted udgør også en væsentlig forandring for mange medarbejdere, hvorfor der er fokus på involvering og inddragelse af medarbejderne i processen.

Projektet kan følges af alle medarbejdere i nyheder på intranettet og interne tv-udsendelser, og der har været afholdt drop-in møder i Glaskuben for de medarbejdere, som på sigt får deres dagligdag der. Drop-in-møderne var både en mulighed for at se det kommende arbejdssted, få status på projektet og samtidig en mulighed for at stille spørgsmål, give udtryk for bekymringer, fx om pendling, og komme med idéer til den videre proces.

Projektgruppen for Kalvebod Brygge er bredt sammensat, og de lokale arbejdsmiljøgrupper involveres i indretningen, så den understøtter de enkelte afdelingers behov.

Kompetenceudvikling

I 2024 gennemførte medarbejdere i både Erhverv og Private Banking uddannelsesforløb i "Bæredygtig kundediolog". I Erhverv deltog 380 erhvervspartnerne og -rådgivere, og uddannelsesaktiviteten fortsætter i 2025 med fokus på specialområder som fiskeri, transport og ejendomme. For Private Banking-medarbejdere er den lovpligtige afdækning af investeringskundernes bæredygtighedspræferencer en god anledning til dialog med kunderne om bæredygtighed, og knap 200 medarbejdere gennemførte uddannelsesforløbet i 2024. Forløbet fokuserede på konkrete værktøjer, rådgivningsmuligheder, støtteordninger m.m. og træning i at indgå i dialog med Private Banking-kunderne om bæredygtighed.

I 2024 er der i lighed med andre år gennemført en række lovpligtige uddannelsesforløb, fx bekæmpelse af hvidvask.



Mål

S1-5

Mål vedrørende håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder

I bestræbelserne på at være en attraktiv arbejdsplads med engagerede og kompetente medarbejdere har Jyske Bank-koncernen et strategisk mål om, at vi i 2028 vil være blandt de bedste i den finansielle sektor på medarbejderengagement udtrykt ved arbejdsglæde i medarbejderundersøgelsen. For 2024 svarer det til at opnå en score på 81 (på en skala fra 0 til 100).

Siden undersøgelsen blev gennemført for første gang i 2016, har der været en positiv udvikling i medarbejderengagementet. Scoren for arbejdsglæde i 2024 er 79, uændret ift. 2023, og

det hidtil højeste niveau siden begyndelsen i 2016. Jyske Bank har anvendt samme eksterne udbyder, Ennova, i alle årene. Det medvirker til konsistens og sammenlignelighed over tid, ligesom det giver adgang til sammenligninger med benchmark, da spørgerammen fra Ennova anvendes bredt i den finansielle sektor.

Medarbejderundersøgelsen og dermed udviklingen i målet om medarbejderengagement gennemgås i koncernledergruppen såvel som medarbejderudvalget.

Fastsættelse af mål formuleres på baggrund af indsatser, der bl.a. er prioriteret i samarbejde mellem Finansforbundet Jyske Bank Kreds og ledelsen i Jyske Bank-koncernen. Som eksempel bliver der kontinuerligt arbejdet med såvel det fysiske som det psykiske arbejdsmiljø og for at kunne evaluere effekten, tilpasses spørgerammen i medarbejderundersøgelsen løbende.



Medarbejderengagement i 2028

2024:

Mål:

79 → 81

i score på arbejdsglæde i medarbejderundersøgelse i 2028*

* Jyske Banks mål er at være blandt de bedste finansielle institutter i Danmark. For 2024 svarer det til en score på 81.



Indikatorer

S1-6

Karakteristika for virksomhedens ansatte

Ved udgangen af 2024 har Jyske Bank-koncernen 3.876 heltidsmedarbejdere, som i overvejende grad er ansat i Danmark. Koncernen har ingen udenlandske enheder med mere end 50 medarbejdere, eller som udgør mindst 10% af det samlede antal medarbejdere. Jyske Bank-koncernen har ingen medarbejdere uden for EØS.

Medarbejdere kan opdeles i kategorierne:

- **Fastansatte.** Medarbejdere med en fast arbejdstidsprocent, hvor der ikke er aftalt en fratrædelsesdato ved ansættelsens start
- **Fuldtid.** Medarbejdere med en fast arbejdstidsprocent lig 100 eller derover
- **Deltid.** Medarbejdere med en fast arbejdstidsprocent under 100
- **Midlertidigt ansatte.** Medarbejdere ansat for en fast aftalt periode
- **Medarbejdere med ikke garanterede timer.** Fastansatte medarbejdere med en arbejdstidsprocent på 0 og timelønnede.

Fordelingen på kontraktstype og køn kan ses af tabel 14.

Sammenholdt med 2023 er der en nedgang på 2% i antallet af heltidsmedarbejdere. 3.876 mod 3.956 ultimo 2023. Nedgangen skal ses i lyset af realisering af synergieffekter fra købet af Handelsbankens danske aktiviteter og PFA Bank samt outsourcing af rengøring i Jyske Banks hjemsted i Silkeborg.

I efteråret 2024 blev der indført et midlertidigt ansættelsesstop for at sikre passende omkostningsniveau og medarbejderantal. Ansættelsesstoppet, der gjaldt indtil udgangen af 2024, omfattede alle typer ansættelser men med mulighed for at fravige efter godkendelse fra koncerndirektionen.

I 2024 fratrådte 465 medarbejdere Jyske Bank-koncernen enten frivilligt eller som følge af afskedigelse, pensionering eller dødsfald. Det svarer til en medarbejderomsætning for 2024 på 11,6%.

S1-8

Kollektive forhandlinger og social dialog

89% af medarbejderne i Jyske Bank i Danmark er omfattet af koncernoverenskomsten. Hertil kommer yderligere 9%, der i deres individuelle kontrakter er omfattet af overenskomstliggende forhold.

Koncernoverenskomsten er indgået mellem Jyske Bank-koncernen og Finansforbundet Jyske Bank Kreds. Overenskomsten dækker alle koncernens 100% ejede datterselskaber.

83% af Jyske Banks medarbejdere er repræsenteret af Finansforbundet Jyske Bank Kreds i arbejdsmarkedsdialog. I europæisk sammenhæng er medarbejderne generelt repræsenteret gennem hovedorganisationen Finansforbundet. Finansforbundets hovedorganisation er ikke repræsenteret i de tre europæiske samarbejdsudvalg European Works Council (EWC), Societas Europaea Works Council (SE) og Societas Cooperativa Europaea Works Council (SCE).

Heltidsmedarbejdere (FTE) fordelt på kontrakttype og køn

Tabel 14

	Kvinder	Mænd	Andet	Ikke oplyst	I alt
Heltidsmedarbejdere i alt	1776	2100	–	–	3876
Fastansatte	1761	2085	–	–	3846
Midlertidige ansatte	15	15	–	–	30
Heltidsmedarbejdere i alt	1776	2100	–	–	3876
Fuldtidsansatte	1376	2025	–	–	3401
Deltidsansatte	400	75	–	–	475
Medarbejdere med ikke garanterede timer*	46	73	–	–	119

I årsregnskabet er antal heltidsmedarbejdere ultimo året angivet første gang på side 172 i Årsrapport 2024.

* Indgår ikke i heltidsmedarbejdere i alt



S1-11

Social beskyttelse

Det danske arbejdsmarked er reguleret på en lang række områder, fx pensionsydelse, social sikring, arbejdsløshedssikring, for eningsfrihed og arbejdsskadedækning. For ansatte i Danmark gælder således en række generelle forhold vedrørende social beskyttelse:

- En lovpligtig arbejdsskadeforsikring, der dækker erstatning for tab af erhvervsevne, godtgørelse for varigt mén m.m. og ved invaliditet mulighed for at opnå ret til invalidepension
- Ret til orlov med løn eller barseldagpenge, forudsat beskæftigelseskravet er opfyldt
- Ret til folkepension (social pension), pt. fra det 67. år
- En tvungen tillægspensionsordning (ATP)

Ansatte på det danske arbejdsmarked vil desuden i forskelligt omfang være dækket af sygedagpenge. Såfremt de er medlem af en arbejdsløshedskasse, kan de opnå ret til arbejdsløshedsunderstøttelse. Ellers har vedkommende ret til kontanthjælp, der dog er afhængig af egen eller ægtefælles formue.

For Jyske Banks medarbejdere, som er omfattet af koncernoverenskomsten eller ansat på overenskomstlignende vilkår, er den sociale beskyttelse udvidet på en række områder, fx:

- Løn under sygdom
- Forældre har ret til barselsorlov med løn i op til 26 uger. Retten til løn vil altid være betinget af, at Jyske Bank-koncernen kan få dagpengerefusion. Orlov over den 26. uge vil være på dagpenge
- Bunden pensionsordning, hvor der pt. indbetales bidrag fra både arbejdsgiver og medarbejder (en række medarbejdere er undtaget fra krav om indbetaling til pensionsleverandør, fx unge medarbejdere med ikke-garanterede timer)
- Mulighed for at få udbetalt en invalidesum og har invalidepension tilknyttet til den pensionsordning, som er obligatorisk for hovedparten af medarbejderne
- Forsikring ved kritisk sygdom

S1-13

Indikatorer for uddannelse og kompetenceudvikling

Jyske Bank-koncernen har valgt at benytte sig af indfasningsreglerne og udelader derfor at offentliggøre indikatorer for uddannelse og kompetenceudvikling for 2024. Indikatorerne vil indgå i rapporteringen for 2025.

S1-15

Indikatorer for balancen mellem arbejdsliv og privatliv

Alle medarbejdere i Jyske Bank-koncernen har jf. lovgivningen ret til familierelateret orlov. Koncernoverenskomsten regulerer retten til løn i forbindelse med familierelateret orlov.

Familierelateret orlov (%)

Tabel 15

	2024	2023
Medarbejdere, der er berettiget til at tage familierelateret orlov	100	100
Medarbejdere, der har taget familierelateret orlov	7,9	7,1
Mandlige medarbejdere, der har taget familierelateret orlov	8,9	8,0
Kvindelige medarbejdere, der har taget familierelateret orlov	6,8	6,3

Sammenligningstal for 2023 er ikke omfattet af ekstern verifikation.



Ligestilling og mangfoldighed

	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
		Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
Lav kønsdiversitet i ledelsen	Aktuel negativ impact		•		•	•	•
Lav mangfoldighed blandt medarbejdere	Aktuel negativ impact		•		•	•	•

“
Vi skal lykkes med ligestilling og mangfoldighed.

I Jyske Bank værdsættes forskellighed, og vi ønsker aktivt at fremme en kultur med respekt for den enkelte og tilstræber, at alle skal have en følelse af at høre til og mulighed for at realisere deres fulde karrieropotentiale. Vi har et strategisk fokus på at øge mangfoldigheden blandt medarbejdere og arbejder målrettet med at øge andelen af kvindelige ledere.

Impacts, risici og muligheder

SBM-3

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel

Lav kønsdiversitet i ledelsen

De senere år har mangfoldighed og kønsdiversitet i den danske finansielle sektor været omtalt i medierne flere gange, da det skorter på kvindelige ledere i landets banker. Det gælder også Jyske Bank, hvor især kønsdiversitet i den øverste ledelse har været genstand for opmærksomhed i medierne flere gange. De manglende rollemodeller kombineret med kritisk omtale kan medføre lavere tilfredshed og trivsel blandt medarbejderne og have en negativ påvirkning på evnen til at tiltrække de bedste kandidater.

Lav mangfoldighed blandt medarbejdere

Mangfoldighed handler om meget andet end køn og kvinder i ledelse. Medarbejdere med forskellige faglige og personlige baggrunde kan inspirere og udvikle hinanden overalt i organisationen. Hvis man som arbejdsplads ikke afspejler det samfund, man er en del af, kan det have negativ effekt på medarbejdernes oplevelse af arbejdspladsen med lavere tilfredshed og trivsel til følge.



Politikker

S1-1

Politikker vedrørende egen arbejdsstyrke

Vi er af den overbevisning, at det bidrager positivt til resultater og udvikling, når forskellige mennesker er samlet på en arbejdsplads. Diversitetspolitikken sikrer, at alle kvalificerede kandidater har lige mulighed for at blive ansat, uanset køn, alder, etnicitet, religion eller andre faktorer, som er uden betydning for at udfylde jobbet. Jyske Bank-koncernen følger den danske lovgivning ift. forbud mod forskelsbehandling. HR følger, minimum en gang om året, op på om diversitet i forhold til køn og alder, og øvrige parametre inddrages efter relevans på det enkelte område. Resultaterne af opfølgningen rapporteres til ansvarlige beslutningstagere, fx koncerndirektionen, med forslag til indsatser, hvis der er tegn på en negativ udvikling. Derudover følger HR op på de indsatser, der igangsættes, for at sikre fokus på emnet og vurdere effekten af indsatserne.

Jyske Bank-koncernen tilstræber et godt psykisk arbejdsmiljø, hvor ingen medarbejdere føler sig mobbet, seksuelt chikaneret eller på anden måde krænket af kolleger eller ledere, og hvor alle respekterer hinanden og hinandens forskelligheder. Åbenhed og dialog er nøgleord til forebyggelsen af krænkende handlinger. Rammer og struktur for arbejdet med arbejdsmiljø er forankret

i lokalaftaler mellem Jyske Bank-koncernen og Finansforbundet Jyske Bank Kreds. Den interne arbejdsmiljøorganisation er med til at skabe rammerne for et godt fysisk og psykisk arbejdsmiljø i Jyske Bank-koncernen. Medarbejderudvalget koordinerer, planlægger og leder arbejdsmiljøarbejdet.

Vi tager proaktive skridt for at sikre, at alle medarbejdere er opmærksomme på forretningsgange, processer og politikker, der relaterer sig til positive tiltag for medarbejdergrupper, som kan være særligt sårbare. Dette sikres bl.a. gennem e-læring og forskellige kommunikationskanaler, fx vores intranet.

Dialog

S1-2

Processer for dialog med egen arbejdsstyrke og arbejdstagerrepræsentanter om indvirkninger

Som supplement til de tidligere beskrevne processer for dialog med medarbejdere i S1-2 side 95 er der i koncernen også nedsat et mangfoldighedsudvalg, der arbejder for at sikre mangfoldighed i bredere forstand, italesætte bias og foreslå tiltag, der kan sætte fokus på inklusion. Udvalget er bredt sammensat med repræsentanter fra flere medarbejdergrupper og ledelsesniveauer samt Finansforbundet Jyske Bank Kreds.

Hvis en potentiel eller aktuel negativ påvirkning på medarbejderne relaterer sig til mangfoldighed, er det muligt at rejse emnet over for mangfoldighedsudvalget, der kan sætte fokus herpå.

I den årlige medarbejderundersøgelse gives alle medarbejdere mulighed for anonymt at give udtryk for deres perspektiver på Jyske Bank som arbejdsplads, herunder også om de oplever at være særlige sårbare overfor påvirkninger eller føler sig marginaliseret. For at understøtte koncernens fokus på at styrke mangfoldighed er der i undersøgelsen for 2024 et særskilt afsnit, hvor medarbejderne bliver spurgt om deres oplevelse af mangfoldigheden i koncernen. Der bliver spurgt til diversitet, inklusion og oplevelse af lige muligheder. Psykologisk tryghed indgår også som tema i undersøgelsen, da psykologisk tryghed er afgørende for at skabe et inkluderende miljø på arbejdspladsen, hvor vi kan være uenige, alles perspektiver kommer i spil, og vi kan være os selv. Udover medarbejderundersøgelsen er det den daglige dialog mellem leder og medarbejder, der er omdrejningspunktet for at identificere og tage vare på den enkelte medarbejders behov og trivsel. Det harmonerer med koncernens ønske om at tage afsæt i den enkelte medarbejders behov.



Indsatser

S1-4

Iværksættelse af tiltag vedrørende væsentlige indvirkninger på egen arbejdsstyrke og tilgange til at håndtere væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med egen arbejdsstyrke og effektiviteten af disse tiltag

Kønsdiversitet

I 2024 har vi fortsat en række indsatser vedrørende kønsdiversitet. På rekrutteringsområdet har vi siden 2021 anvendt værktøjet Develop Diverse til at sikre, at vores jobopslag er mindst muligt ekskluderende ift. køn, alder, etnicitet, handicap, neurodiversitet m.m. ved at finde et alternativt ordvalg, hvis et ord fx favoriserer et køn frem for et andet. Målsætningen er, at begge køn er repræsenteret i 1. samtalerunde. I 2024 lykkedes det at have begge køn repræsenteret i 49% af samtalerne. Som udgangspunkt opslås alle ledige stillinger for at sikre lige adgang og vise mulige karriereveje for kvalificerede kandidater.

I tillæg til ovennævnte indsatser vedrørende rekruttering har der været et forstærket fokus på strategisk potentiale og struktureret successionsplanlægning. Kombineret med det øgede fokus på inklusion og bevidsthed om bias bl.a. gennem arbejdet i Jyske

Bank-koncernens mangfoldighedsudvalg har det haft en positiv effekt på andelen af kvindelige ledere på tværs af ledelsesniveauer i koncernen såvel som blandt nyansatte.

Diversitet, inklusion og bias

I 2024 er alle ledere i Jyske Bank blevet tilbudt e-læringsmoduler om begreberne diversitet, inklusion og bias. På bankens lederuddannelser er uddannelse i begreberne, deres indbyrdes sammenhæng og hvordan man arbejder med dem, desuden blevet et fast modul. På lederuddannelserne arbejdes der med såvel strategier som metoder til både individuelt og kollektivt at reducere den uhensigtsmæssige effekt af vores ubevidste bias. Vi ønsker at være – og videreudvikle Jyske Bank-koncernen som – en sund og positiv arbejdsplads med muligheder for faglig, personlig og ledelsesmæssig udvikling blandt alle medarbejdere. Vi anerkender vores sociale ansvar og stræber efter at bidrage til job- og uddannelsesmuligheder, særligt for unge mennesker for at forbedre deres fremtidsudsigter og en god opstart af arbejdslivet. Derudover er vi en del af Solsikkeprogrammet, som sætter fokus på usynlige handicaps, se S4-2, side 108. Disse tiltag stemmer overens med vores værdier, men indgår ikke specifikt i politikker.

Mål

S1-5

Mål vedrørende håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder

Jyske Bank-koncernen har fastsat et mål for andelen af kvindelige ledere på tværs af ledelsesniveauer. Målet er, at i 2025 skal 30-33% af lederne være kvinder. Ultimo 2024 var andelen af kvinder på tværs af alle ledelsesniveauer i koncernen 29,7%.

For Jyske Bank A/S er der tillige fastsat et lovpligtigt måltal på 15% for det underrepræsenterede køn (kvinder) i øvrige ledelsesniveauer i 2025. Måltallet er opnået ultimo 2024, da andelen af kvindelige ledere i øvrige ledelsesniveauer udgør 16,1%. Bestyrelsen har, efter indstilling fra koncerndirektionen og forbehandling i nomineringsudvalget, derfor fastsat et nyt måltal på 20%, der søges nået inden udgangen af 2026.



Andel af kvindelige ledere i 2025

2024:

Mål:

29,7 → 30-33%



Indikatorer

S1-6

Karakteristika for virksomhedens ansatte

Kønssammensætningen i Jyske Bank-koncernen fordeler sig som 53% mænd og 47% kvinder.

Kønsmæssig sammensætning

Tabel 16

Køn	Medarbejdere	Heltids medarbejdere (FTE)
Mænd	2.123	2.100
Kvinder	1.855	1.776
Andet		
I alt	3.978	3.876

S1-9

Mangfoldighedsindikatorer

Topledelsen består ultimo 2024 af 31 medlemmer, heraf fem kvinder svarende til 16,1% mod 10,7% for 2023.

Kønsmæssig sammensætning af topledelsen

Tabel 17

	2024		2023	
	Antal	%	Antal	%
Mænd	26	83,9	25	89,3
Kvinder	5	16,1	3	10,7
I alt	31	100,0	28	100,0

Aldersgennemsnittet for medarbejderne i Jyske Bank er 46,5 år mod 46,9 år i 2023.

Aldersfordeling for medarbejdere (%)

Tabel 18

	2024	2023
Under 30 år	11,2	10,3
30-50 år	45,5	45,0
Over 50 år	43,3	44,7

Sammenligningstal for 2023 er ikke omfattet af ekstern verifikation.

S1-16

Indikatorer for vederlag (lønforskel og samlet aflønning)

Som et vigtigt redskab i dialogen om ligeløn udarbejdes der årligt en kønsopdelt lønstatistik baseret på data for det foregående år. Lønstatistikken er i lighed med tidligere år gennemgået og drøftet i en arbejdsgruppe med repræsentanter fra Finansforbundet Jyske Bank Kreds og HR. I denne forbindelse er det muligt for Jyske Bank Kreds at rejse eventuelle spørgsmål om ligeløn.

Arbejdsgruppen havde ifm. dette års drøftelse udvalgt seks arbejdsfunktioner til nærmere gennemgang. Dette indebærer bl.a. at opdele gruppen yderligere på forskellige variable som fx yderligere opdeling på arbejdsfunktion, hvormed de bliver mere sammenlignelige end de bredt definerede DISCO-koder, statistikken er baseret på. Når der inddrages andre faktorer såsom jobindhold, ansvar, erfaring og markedsniveau mindskes lønforskellene, og der blev ifm. gennemgangen ikke konstateret lønforskelle pga. køn.

Lønforskel

Tabel 19

	2024	2023
Lønforskelle mellem køn	15%	16%
Lønforskel mellem CEO og medarbejdere	15,7	15,7



Anvendte principper og metoder for indikatorer i S1

Oplysningskrav	Tabel	Anvendte principper og metoder
S1-6	14 Køn	Køn er opgjort på baggrund af CPR-nummer.
S1-6	14 Andet	Kategorien 'andet' finder ikke anvendelse i Jyske Bank, da køn opgøres på baggrund af CPR-nummer.
S1-6	14 Ikke oplyst	Kategorien 'ikke oplyste' finder ikke anvendelse i Jyske Bank, da køn opgøres på baggrund af CPR-nummer.
S1-6	Fratrådte	Antal fratrådte er opgjort ekskl. timelønnede.
S1-6	Medarbejderomsætning	Medarbejderomsætning er opgjort ekskl. timelønnede og opgøres som antal fratrådte medarbejdere i forhold til gennemsnittet af antal medarbejdere i januar og december.
S1-8	Kollektiv overenskomst	Medarbejdere, der er omfattet af kollektive overenskomster, er opgjort som antal medarbejdere dækket af kollektive overenskomster delt med antal medarbejdere.
S1-9	17 Toplelsen	Toplelsen er defineret som koncerndirektionen, koncerndledergruppen samt revisionschefen. Se organisationsdiagram på jyskebank.dk/omjyskebank/organisation
S1-9	18 Aldersfordeling	Andel er opgjort ekskl. timelønnede medarbejdere.
S1-15	15 Familierelateret orlov	Procent er beregnet på baggrund af antal medarbejdere ultimo af M/K i forhold til samlet antal medarbejdere ultimo. Familierelateret orlov er defineret som barsels-, fædre-, forældre- og omsorgslov.
S1-16	19 Totalløn	Totallønnen er opgjort ud fra ansættelsesaftalen og består af fast trinkløn, faste tillæg inkl. st. bededagstillæg (uanset udbetalingsfrekvens), fastsat værdi af fri telefon, fri bil, fri bredbånd, fri avis, beregnet værdi af omsorgsdage, værdi af arbejdsgivers pensionsbidrag, værdi af ferietillæg og særlig feriegodtgørelse og arbejdsgiver ATP-bidrag.
S1-16	19 Lønforstel mellem køn	Lønforstel mellem køn er opgjort for forskellen i de gennemsnitlige lønniveauer mellem kvindelige og mandlige medarbejdere, udtrykt i procent af det gennemsnitlige lønniveau for mandlige medarbejdere. Lønnen er beregnet som totalløn.
S1-16	19 Lønforstel mellem CEO og medarbejdere	Lønrelation mellem CEO-løn og medianløn for alle medarbejdere.



S4 Forbrugere og slutbrugere

Adgang til produkter og tjenesteydelser

	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
		Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
Rådgivning hjælper kunder til de rette økonomiske valg og finansielle løsninger	Aktuel positiv impact			•	•	•	•
Finansielle produkter og betalingsformidling	Aktuel positiv impact			•	•	•	•
Efterspørgsel efter finansielle produkter giver mulighed for øget indtjening	Mulighed			•	•	•	•



Vores vigtigste bidrag er at hjælpe vores kunder med at indfri deres potentiale.

Impacts, risici og muligheder

SBM-3

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel

Jyske Bank-koncernens indtjeningsgrundlag er afhængig af kundernes efterspørgsel efter de produkter og ydelser, koncernen tilbyder. Der er stor konkurrence blandt og et stort udbud af finansielle institutter i Danmark, hvorfor kundefastholdelse er et stort omdrejningspunkt for udviklingen af koncernen.

Rådgivning hjælper kunder til de rette økonomiske valg og finansielle løsninger

Gennem rådgivning spiller vi en vigtig rolle for vores kunder som vidensbase og sparringspartner. Vi rådgiver vores kunder ift. finansielle beslutninger og sikrer, at de har mest mulig information til at træffe den rigtige finansielle beslutning for dem. På den måde er vi med til at sikre virksomheder og privatkunder det bedst mulige økonomiske råderum, og at de kan indfri deres potentiale.

Finansielle produkter og betalingsformidling

Jyske Bank spiller, som de øvrige finansielle institutter i Danmark, en central rolle i det moderne samfund ved at stille en række ydelser til rådighed og medvirker

derigennem til økonomisk vækst og udvikling for både privatpersoner, virksomheder og samfundet generelt. Ved at skabe opsparings- og udlånsmuligheder for kunderne fungerer banker som et mellemed, der gør det muligt for mennesker og virksomheder at finansiere både aktuelle og fremtidige behov.

Private kunder drager fordel af produkter som lån, betalingskort og opsparingsmuligheder, mens erhvervs-kunder især anvender bankernes evne til at yde lån, kreditter og formidle investeringer, som er vitale for virksomheders vækst og udvikling.

Derudover har banker en central rolle i samfundet ved at tilbyde, vedligeholde og udvikle den finansielle infrastruktur til betalinger og likviditetsstyring, der sikrer smidig drift af forretningsaktiviteter og privatøkonomi.

Efterspørgsel efter finansielle produkter giver mulighed for øget indtjening

Den generelle efterspørgsel efter finansiering af og investeringer i aktiviteter i samfundet, det øgede behov for betalingsfaciliteter og opsparingsmuligheder samt omstillingen af samfundet indeholder betydelige muligheder for udvidelse af forretningsmodellen og indtjeningsmulighederne for Jyske Bank og den finansielle sektor generelt.



Jyske Banks kundeportefølje

Jyske Banks kundeportefølje indeholder privat-, erhvervs-, offentlige og institutionelle kunder. Alle Jyske Banks kunder kan gøre brug af de ydelser, banken tilbyder, dog tilbydes kunderne forskellige produkter alt efter deres behov og formue. Via risiko-profilering og kundekendskabsprocesser indhentes information om kundens finansielle forhold, inden banken tilbyder kunden et produkt. Ligeledes klarlægges kundens risikoprofil, så en kunde kun tilbydes produkter, der svarer til risikoprofilen. Derudover informerer koncernen altid kunden både via rådgivning og via produktinformationer om risikoen ved det enkelte produkt. Ingen af de produkter og ydelser, Jyske Bank tilbyder, øger risikoen for kroniske sygdomme.

Banken har registreringer af kundernes person- og finansielle oplysninger, som kan anvendes til kriminelle formål, hvis oplysningerne tilfalder en tredjepart. Derfor yder banken en stor indsats for at beskytte disse data. Læs mere herom i afsnittet om Cyberkriminalitet, side 112.

SBM-2

Interessenternes interesser og synspunkter

Løbende opfølgning og dialog med kunderne og interessenter er afgørende for, hvordan vi udvikler vores forretning. Dette foregår løbende gennem kundedialog, kundetilfredshedsmålinger, drøftelser i Jyske Banks repræsentantskab og kundepaneller.

Kundernes interesser er direkte afspejlet i vores koncernstrategi for 2024-2028, som beskriver, at vi gennem kvalitetsrådgivning og hyppigere kontakt til kunderne samt enkle og attraktive løsninger vil være en endnu bedre bank.

Politikker

S4-1

Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere

Formålet med Jyske Banks **ansvarlige marketingpolitik** er at sikre, at markedsføring og kundekommunikation udføres ansvarligt, transparent og retfærdigt. Politikken gælder for hele Jyske Bank-koncernen og dækker alle former for markedsføring og kommunikation, uanset kanal eller medie, såsom hjemmesider, mobil- og netbank, TV, lyd, sponsorater og partnerskaber samt sociale eller trykte medier med fx analyser og nyhedsbreve.

Ansvar for godkendelse og gennemførelse af politikken er placeret hos direktøren for Kommunikation og Marketing. Politikken er offentlig tilgængelig på koncernens hjemmeside.

Jyske Bank-koncernens **kreditpolitik** støtter koncernens forretningsstrategi, og heri defineres principper og regler for finansiering af aktiver og aktiviteter.

Politikken godkendes årligt af koncernbestyrelsen, og ansvaret for gennemførelse af politikken er placeret hos direktøren for koncernens kredithed.

Der rapporteres løbende og minimum kvartalsvist til koncernbestyrelsen og -direktionen om udviklingen i kreditrisici. Koncerndirektionen og -bestyrelsen kan derved overvåge, at koncernens kreditrisiko er på et tilfredsstillende niveau.

Den internt tilgængelige kreditpolitik gælder for alle koncernens forretningsenheder og datterselskaber, der påtager sig kreditrisiko. Jyske Realkredit A/S har, som krævet af lovgivningen, en selvstændig kreditpolitik.

Politikken omfatter alle Jyske Bank-koncernens modparter og dækker udelukkende egne aktiviteter. Geografiske afgrænsninger er beskrevet i politikken for de enkelte forretningsområder og datterselskaber.

Politik for ansvarlig og bæredygtig investering beskriver, hvordan koncernen forholder sig til ansvarlig og bæredygtig investering, og hvilke elementer vi baserer os på for at fremme bæredygtig investering.

Bankens politik for ansvarlig og bæredygtig investering revideres og godkendes årligt af bankens Forum for ansvarlig og bæredygtig investering.

Politikkens anvendelsesområde er porteføljepleje og investeringsrådgivning i Jyske Bank og investeringsbeslutninger i Jyske Invest Fund Management på vegne af de administrerede foreninger.

Politikken er offentliggjort på koncernens hjemmeside.

Jyske Banks **politik for produktudvikling** har til formål at sikre, at nyudvikling af eller ændringer i eksisterende produkter og tjenesteydelser opfylder de lovmæssige krav. Det gælder både krav i beslutnings- og udviklingsprocessen samt dokumentationskrav.

Politikken revideres minimum hvert tredje år og godkendes af koncernbestyrelsen. Koncerndirektionen har ansvaret for, at politikken efterleves.

Politikkens anvendelsesområde er udvikling af traditionelle detailbankprodukter, finansielle produkter, koncepter, servicestandarder, tjenesteydelser og værktøjer rettet direkte mod kunder.



Jyske Realkredit har en tilsvarende politik for produktudvikling, der godkendes af bestyrelsen for Jyske Realkredit, og hvis efterlevelse sikres af direktionen i Jyske Realkredit.

Politik for sund virksomhedskultur beskriver, hvorledes beslutninger og adfærd bygger på Jyske Banks værdier, som styrer vores handlinger overfor kunder og andre interessenter. Se beskrivelse af politikken i S1-1, side 94.

Menneskerettighedsforpligtelser i politikker

Respekt for menneskerettigheder i produkter og aktiviteter er nævnt i Jyske Bank-koncernens politik for bæredygtighed og samfundsansvar. I koncernens politik for ansvarlig og bæredygtig investering fremgår det, at investeringer screenes for brud på menneskerettigheder, og derudover bruges aktivt ejerskab på investeringer som proces for overvågning af overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv.

Aktuelt har vi ikke udarbejdet eksplicite beskrivelser af processer og mekanismer til overvågning af menneskerettigheder i forhold til kundernes anvendelse af vores serviceydelser. Se mere om Jyske Banks tilgang til menneskerettigheder og politikkers opdatering og overensstemmelse med internationale anerkendte instrumenter under S1-1, side 94.

Dialog

S4-2

Processer for dialog med forbrugere og slutbrugere om indvirkninger

Kunderne, deres repræsentanter eller stedfortrædere har direkte dialog med Jyske Bank, når kunden har brug for finansiel vejledning om fx investering, opsparing eller finansiering af aktiviteter. Møderne kan foregå både digitalt, fysisk, lokalt eller på distancen, og kan ske på både kundens og bankens opfordring. Kunderne er tilknyttet en rådgiver eller afdeling og har mulighed for at aftale møder med rådgiveren, også uden for normal åbningstid. Derudover har Jyske Banks Kundecenter åbent døgnet rundt alle dage på telefon eller via chatten på hjemmesiden. Kundecenteret kan yde lettere rådgivning og support – herunder support på de selvbetjeningsløsninger koncernen stiller til rådighed.

Kundetilfredshed måles ved, at kunden besvarer en tilfredshedsundersøgelse, Net Promoter Score (NPS). Gennem NPS-målingerne får vi kundernes perspektiver på koncernen, herunder produkter og ydelser, og bruger resultaterne til at måle, forstå og handle på kundernes oplevelser. NPS-spørgeskemaer sendes ud til kunder, der skal have eller har haft et møde med Jyske Bank eller ved igangsættelse af kontrakt med Jyske Finans. Privat- og Private Banking-kunder modtager et spørgeskema i forlængelse af et møde med banken, mens erhvervspartneren sender

spørgeskemaet til erhvervskunden, når det er relevant. Dog modtager alle erhvervskunder et spørgeskema en gang årligt. Hvis vi ikke har modtaget en måling fra en kunde i et stykke tid, udsender vi en gang om året en såkaldt relationsmåling via NPS, som ligeledes måler kundetilfredsheden. I Jyske Finans udsendes NPS-spørgeskemaet ved igangsættelse af nye kontrakter.

I 2024 har vi ligeledes valgt at anvende Trustpilot aktivt for at få bedre adgang til kundefeedback og imødekomme kundernes tilbagemeldinger på en anerkendt platform. Det betyder, at alle anmeldelser, positive som negative, besvares, og vi forholder os til de indsigter, som kunderne giver os derigennem.

Forretningsdirektørerne for privat-, Wealth Management-, erhvervs- og storkundeenhederne har det operationelle ansvar for dialogen med kunderne og ansvaret for, at erfaringer fra dialogerne og tilbagemeldinger fra kunderne inddrages i udvikling af bankens ydelser.

Jyske Banks kundepanel

Jyske Bank arbejder kontinuerligt på at forbedre vores digitale oplevelser gennem et kundepanel, som består af kunder, der løbende inviteres til at deltage i tests og undersøgelser af nye digitale koncepter eller funktioner. Formålet er at sikre udviklingen af bedre og mere brugervenlige løsninger.

Medlemmer af kundepanelet får mulighed for at se nye digitale koncepter først og kan aktivt deltage i bankens udviklingsarbejde. Processen indebærer, at medlemmer modtager invitationer til at deltage i online kundeinterviews, besvare spørgeskemaer og deltage i online brugertest. Deltagelse kræver blot adgang til mobil, tablet eller computer.

Kunderne bestemmer selv, hvor ofte de vil deltage, og det er frivilligt at deltage i undersøgelserne. Hvis en kunde ikke længere ønsker at være en del af kundepanelet, kan de framelde sig.



Solsikkeprogrammet

Jyske Bank blev i 2024 en del af Solsikkeprogrammet for at sikre en god kundeoplevelse for alle, også kunder med usynlige handicap. Solsikkeprogrammet er i tråd med vores værdier om at være inkluderende og respektfulde over for hinanden uanset forskelligheder. Solsikkesnoren er et diskret symbol, der gør opmærksom på, at bæreren kan have brug for ekstra hjælp, tålmodighed og tid. Snoren hjælper dermed bankens medarbejdere til at blive opmærksomme på kundens ekstra behov. Koncernen har, via obligatorisk online læringsmodul, uddannet alle sine medarbejdere til at være opmærksomme på bærere af Solsikkesnoren og lære, hvordan de bedst kan støtte personer, som bærer snoren. Solsikkesnoren tilbydes gratis i alle bankens afdelinger.

Processer og kanaler

S4-3

Processer til afhjælpning af negative indvirkninger og kanaler, hvorigennem forbrugere og slutbrugere kan give udtryk for betænkeligheder

For os er det afgørende, at både privat- og erhvervs-kunder er tilfredse i deres valg af finansielle løsninger hos Jyske Bank.

Kundernes muligheder for at klage

Hvis en kunde ikke er tilfreds, opfordrer vi dem til at kontakte deres rådgiver eller markedsdirektøren for det lokale område. Vi ønsker at bevare den gode relation, så vi tager aktivt hånd om henvendelser fra utilfredse kunder og søger via direkte dialog at afklare, hvad utilfredsheden skyldes. Ofte skyldes uoverensstemmelser misforståelser, som kan løses gennem dialog.

Hvis det ikke er muligt at finde en løsning, kan kunden klage til Jyske Banks juridiske afdeling, der er klageansvarlig. Den klageansvarlige behandler klagen i henhold til lovgivningen og sikrer, at dialogen mellem den klageansvarlige og kunden er effektiv.

Afvises klagen eller er kunden ikke tilfreds med svaret fra den klageansvarlige, har kunden mulighed for at klage til Det finansielle ankenævn.

Kunderne kan også anvende EU-kommissionens online klageportal, dette er særlig relevant for kunder med bopæl i et andet EU-land.

Først hvis kundens utilfredshed fører til en henvendelse til juridisk afdeling, bliver det formelt registreret som en klage. Disse klager monitoreres og rapporteres løbende til ledelsesorganerne med det formål at drage relevant erfaring og nedbringe antallet af sager og utilfredshed hos kunderne.

Jyske Bank opdaterer løbende de dokumenterede procedurer for håndtering af klager. Dette gøres for at sikre, at klageprocessen er så effektiv og hensigtsmæssig som muligt.

Beskrivelse af kundernes muligheder for at klage findes på koncernens hjemmeside og beskrives i de skriftlige vilkår og betingelser, som kunderne modtager ved indgåelse af aftaler med banken. Jyske Bank har ikke på nuværende tidspunkt undersøgt, om kunderne er opmærksomme på eller har tillid til de kanaler, de kan anvende til klager. Jyske Banks Complianceafdeling har i 2024 lavet en undersøgelse af koncernens klagefunktion og klageansvarlig. Undersøgelsen gav ikke anledning til anbefalinger.

Jyske Bank er underlagt reguleringen om 'god skik', som indebærer, at kunder skal behandles ordentligt og retfærdigt. Udsættes kunder for repressalier, fx pga. klager, vil det være i strid med denne regulering.

Anonymitet

Klager kan indgives af kunden eller en tredjepart, der repræsenterer kunden, men klager kan ikke indgives anonymt. Det er vigtigt at kende kundens identitet for at kunne undersøge sagen til bunds og yde den nødvendige hjælp.

Klager over forretningsforbindelser

Hvis en kunde ønsker at klage over en af koncernens forretningsforbindelser, skal dette ske direkte til den virksomhed, kunden er utilfreds med. Normalt er Jyske Bank ikke involveret i disse sager, medmindre klagen også omhandler Jyske Bank.



Indsatser

S4-4

Iværksættelse af tiltag vedrørende væsentlige indvirkninger på forbrugere og slutbrugere og tilgange til at håndtere væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med forbrugere og slutbrugere samt effektiviteten af disse tiltag

Koncernens kunder er et omdrejningspunkt i koncernstrategien, som sigter mod bedre kundeoplevelser og rådgivning, der hjælper enkeltpersoner, familier og virksomheder med at indfri deres potentiale.

Strategien blev offentliggjort i efteråret 2024, og de tilhørende handlingsplaner og implementering er under udarbejdelse i de respektive ressortledergrupper.

Ny kundeorienteret organisering

I 2024 har Jyske Bank ændret organisationen for at opnå stærkere kundeorientering. Med den nye organisering er der etableret nye ansvarsområder på tværs af de kundeorienterede enheder og ressortledergrupper, som skal styrke sammenhængen mellem forretningsenhederne og udviklings- og supportfunktionerne.

Den nye organisering sætter kunden i centrum, skal sikre maksimal kundefokus og styrke relationen til vores kunder. Organiseringen understøtter dermed koncernstrategien.

Målet er, at kunderne oplever større sammenhængskraft i organisationen ved hurtigere løsning af kundens behov.

Rådgivning med kunden i centrum

Grundelementerne i vores forretningsmodel er rådgivning og finansielle produkter, der kan imødekomme de behov privatkunder har i forskellige faser i livet, virksomheder har til etablering, drift og udvikling og investorers formueforvaltning. Vi bygger vores relation til vores kunder på kvalitetsrådgivning, der er tilpasset kundernes behov.

Vi udvider løbende vores produktudbud og rådgivning til de behov, vores kunder har, og til de muligheder, der opstår i det finansielle marked. I 2024 har vi prioriteret at skabe mere tid til rådgivning af kunderne og bl.a. styrket medarbejderes kompetencer inden for bæredygtighed, så kunderne møder kompetente rådgivere i dialogen om omstilling til fremtiden.

Vi måler kvaliteten af vores rådgivning via NPS-målinger, se beskrivelse i S4-2, side 108.

Nye webinarer til alle

I 2024 har Jyske Bank introduceret to nye webinar-serier, Katjing og Åbent hus. Webinarerne er for alle, og man behøver ikke være kunde i Jyske Bank for at deltage i dem. Med webinarerne vil vi gerne udbrede den viden vores specialister har inden for forskellige emner til alle, der kan have nytte af det.

Katjing har til formål at gøre finansverdenen mindre abstrakt og mere håndgribelig. Der er afholdt 37 Katjing-webinarer i 2024 med forskellige emner, fx Pension for unge, Investering i obligationer og Myter, ordsprog og gode historier på aktiemarkedet. Webinarerne sendes live for at give mulighed for, at seerne kan stille spørgsmål, og webinarer følges op af en dybdegående artikel med yderligere viden om emnet, som sendes til seerne.

Åbent hus er webinarer om alt, hvad der har med bolig at gøre, og handler om alt fra renter til renovering. I 2024 er der afholdt 10 webinarer med emner som fx Førstegangskøb – Få foden

inden for på boligmarkedet, Indefrosset grundskyld og Er du klar til konvertering? Webinarerne understøttes af en hjemmeside, hvor bl.a. blogs og artikler om bolig kan findes.

Vi følger løbende med i, om de webinarer og udsendelser vi laver, er relevante for seerne. Det kan vi måle ved at se, hvor mange der er aktive i udsendelsen, hvor mange der ser med til afslutning, og hvor mange der gennemfører udsendelsen on-demand. Derudover er antallet af tilmeldinger til kommende udsendelser også en indikator for seriens relevans.

Muligheder i omstillingen til et bæredygtigt samfund

Omstillingen til et bæredygtigt samfund kræver massive investeringer i og finansiering af bl.a. forskning og udvikling i nye teknologier, ændret energiproduktion og transportbrændsler. Jyske Bank har i nogle år tilbudt finansiering af aktiver og aktiviteter, der fremmer omstillingen til et bæredygtigt samfund med lavere rente. I 2024 har vi oplevet en stigende interesse for denne type af finansiering. Vi forventer, at der både på kort, mellem og lang sigt vil være store muligheder for Jyske Bank-koncernen i finansiering af og investering i omstillingen i samfundet.



Forebyggelse af negative påvirkninger

God skik, politik for sund virksomhedskultur samt ansvarlig marketingpolitik er grundlaget for, at koncernen ikke forårsager eller bidrager til negativ påvirkning af kunderne.

Jyske Banks værdier sikrer, at vi lever op til vores forventning om at være en ansvarlig samfundsdeltager. Værdierne har guidet os i mange år og påvirker kulturen i Jyske Bank og dermed måden, hvorpå vi møder kunden. Læs mere om Jyske Banks værdier i G1, side 115.

Som bank med fokus på at have en sund virksomhedskultur, prioriterer vi at give kunderne velinformeret rådgivning baseret på ærlighed og integritet.

Koncernen har derudover fravalgt incitamentsordninger, der i sin natur kan fremme kortsigtede og ensidige beslutninger, som skader både kundernes, aktionærernes og koncernens langsigtede værdiskabelse.

Der er ikke rapporteret om alvorlige menneskerettighedsproblemer og -hændelser i forbindelse med Jyske Bank- koncernen.

For medarbejdere i kundevedtente funktioner indgår håndtering af de væsentlige påvirkninger af kunderne naturligt som en del af deres daglige opgaver. Det gælder også de stabsfunktioner, der understøtter de kundevedtente funktioner. Ifm. større ændringer, fx IT-konvertering, vil håndteringen også typisk indbefatte et beredskab i udviklingsorganisationen. Det kan endvidere forekomme, at der proaktivt tages kontakt til kunder, der forventes at blive påvirket af fx renteændring.

Mål

S4-5

Mål vedrørende håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder

I forbindelse med lanceringen af koncernstrategien er der fastsat et mål om at være nr. 1 i kundetilfredshedsmåling i 2028 blandt Privat Banking- og erhvervskunder og top-3 for privatkunder⁸.

Måling af kundetilfredshed baseres på Voxmeters kundeloyalitetsanalyse, der indeholder NPS-målinger og benchmark. Se afsnit S4-2, side 108, for beskrivelse af, hvornår Jyske Bank foretager NPS-målinger.

Voxmeters kundeloyalitetsanalyse fra 2024 viste, at Jyske Bank er nr. 5 for erhvervskunder, nr. 1 for Privat Banking-kunder og 4 for privatkunder.

Fastsættelse af målene for kundetilfredshed er sket i forbindelse med strategiprocesen i 2024, se ESRS2 SBM-1, side 54. Involvering af interessenter er beskrevet ESRS SBM-2, side 57.



Mål for kundetilfredshed i 2028

#1

blandt private banking-kunder på tilfredshed*

Top-3

blandt privatkunder på tilfredshed*

#1

i kundetilfredshedsmåling for erhvervskunder**

* Sammenlignet med de 7 største banker i Danmark.

** Målt blandt Danmarks top-5 banker.

⁸ Målt blandt de syv største banker for privat- og Private Banking-kunder, og blandt de fem største banker for erhvervskunder.



Cyberkriminalitet

	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
		Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
Cyberangreb der påvirker hele bankens værditilbud	Potentielt negativ impact			•	•	•	•
Cyberangreb kan være associeret med betydelige omkostninger	Risiko			•	•	•	•



Stigende digitalisering og øgede regulatoriske krav stiller store krav til bankens IT- og datasikkerhed.

Impact, risici og muligheder

SBM-3

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel

Cyberangreb der påvirker hele bankens værditilbud
Truslen fra cyberangreb mod den danske finansielle sektor er meget høj. Destruktive angreb med stort omfang kan ske på forskellige måder, men fælles for alle metoder er, at hackerne kan opnå adgang til kritiske systemer og derved forstyrre, kontrollere eller lamme tilgængeligheden af de services og ydelser, som Jyske Bank er forpligtet til at stille til rådighed, fx at sikre forbrugernes adgang til betalingsinfrastrukturen her og nu eller effekter, som påvirker privat- og erhvervskunders likviditet og solvens ved et længerevarende destruktivt cyberangreb.

Cyberangreb kan være associeret med betydelige omkostninger

Omkostningerne ved et cyberangreb kan være forskelligartede, men de vigtigste direkte omkostninger er: Driftstab som følge af nedsat forretningsudførelse, behandlings- og retableringsomkostninger, håndtering af omdømmerisici, øgede omkostninger som følge af nøddrift, straksinvesteringer for at sikre, at et angreb ikke gentager sig eller udskiftninger af hardware/software eller andre aktiver afhængig af angrebstypen, fx udskiftning af kort, hvis kortdata har været kompromitteret. Et destruktivt cyberangreb kan desuden påvirke Jyske Banks finansielle performance negativt ved, at banken ikke kan fungere i markedet og dermed mister indtjening, og ved at banken kan blive sagsøgt af kunder, investorer og øvrige med krav om erstatning. Der vil ligeledes være øgede omkostninger til genopretning af systemer og data, som kan være ødelagte efter et cyberangreb samt omkostninger til at forbedre forsvarssystemerne mod yderligere angreb.



Politikker

MDR-P

Politikker vedtaget til håndtering af væsentlige bæredygtighedsforhold

Den teknologiske og samfundsmæssige udvikling inden for IT samt afhængigheden af sikker og stabil drift kræver i stigende grad effektiv IT-ledelse i virksomheder.

Formålet i Jyske Banks **politik for IT-sikkerhed** er at sikre, at der implementeres og opretholdes et højt IT-sikkerhedsniveau i koncernen, herunder fastlæggelse af principper og krav til IT-sikkerhedsstyring, så sikkerhedsniveauet og den ønskede risiko-profil på området overholdes. Desuden beskrives foranstaltninger og begrænsninger i IT-anvendelsen, som er nødvendig for at modsvare trusselsniveauet og overholde risikotolerancerne.

I politikken forpligter vi os til at lave sikkerhed efter 'best practices', og der stilles krav om at flere af IT-sikkerhedsstyringsprocesserne og foranstaltningernes tilstrækkelighed fastlægges og efterleves med baggrund i anerkendte internationale standarder inden for IT-sikkerhed. Jyske Bank-koncernen har implementeret krav, hvor de er fundet anvendelige for koncernen, fra standarderne ISO27001/2, NIST CSF, SANS CIS18. Derudover er vores IT-driftsselskabs sikkerhedsovervågning TF CSIRT certificeret, hvilket afspejler robuste standardiserede 'best practice'-tilgange til at håndtere den operationelle sikkerhed.

I forbindelse med koncernbestyrelsens vedtagelse af politik for IT-sikkerhed fastlægges også specifikke kvantitative og kvalitative målsætninger for koncerndirektionens implementering af politikken. Overholdelsen af disse målsætninger såvel som sikkerhedsforanstaltningernes effektivitet overvåges af koncernbestyrelsen ifm. rapportering på IT-sikkerhedsområdet tre gange årligt. Rapporteringen på efterlevelsen af disse målsætninger foretages af Sikkerhedsfunktionen, som er placeret i 1. forsvarslinje i koncernen. Herudover er der fra 2. forsvarslinje vedtaget risikoappetit på området og defineret Key Risk Indicators, som også rapporteres til koncernbestyrelsen kvartalsvist.

For at fastholde et højt sikkerhedsniveau fastlægges på årligt plan et IT-sikkerheds awareness program, hvor der tages stilling til målsætninger vedrørende uddannelse og awareness for koncernens medarbejdere. Der er obligatoriske årlige krav om fundamental IT-sikkerhedslæring for samtlige medarbejdere i koncernen samt målrettede uddannelsesaktiviteter imod udvalgte organisatoriske funktioner.

Koncernbestyrelsen godkender politikken, og koncerndirektionen har ansvaret for, at politikken efterleves.

Politikken er tilgængelig på koncernens hjemmeside.

Politik for operationel risiko i Jyske Bank-koncernen beskriver de overordnede retningslinjer, definerer risikotolerancer og appetit for styringen af operationel risiko i koncernen. Politikken sikrer, at koncernens eksponering mod operationel risiko og tab holdes på et acceptabelt niveau i forhold til koncernens målsætninger. Den dækker alle væsentlige aktiviteter, inklusive væsentlige outsourcete aktiviteter.

Koncernbestyrelsen godkender politikken, og koncerndirektionen har ansvaret for, at politikken efterleves.

Politikken er tilgængelig internt i koncernen.

Formålet med **politik for dataetik** i Jyske Bank-koncernen er at fastlægge retningslinjer for acceptabel forretningspraksis ved brug af data og nye teknologier. Politikken sikrer, at vores data-håndtering udføres med respekt, omhu og i overensstemmelse med lovgivningen og koncernens værdier.

Koncernbestyrelsen godkender politikken, og koncerndirektionen har ansvaret for, at politikken efterleves.

Politikken er tilgængelig internt i koncernen.

Indsatser

MDR-A

Tiltag og ressourcer i forbindelse med væsentlige bæredygtighedsforhold

Vi offentliggør ikke de specifikke oplysninger vedrørende vores forebyggelses- og afbødningsinitiativer mod cyberkriminalitet, samt udgifter hertil, jf. ESRS 1, 7.7, da det kan medføre udnyttelse fra potentielle trusselsaktører og udgør en risiko for, at oplysninger kan kompromittere sikkerheden og effektiviteten af vores strategier.



Governance



→ G1 Virksomhedsadfærd

Virksomhedskultur

- Impacts, risici og muligheder
- Politikker
- Indsatser

Hvidvask- og terrorfinansiering

- Impacts, risici og muligheder
- Politikker
- Indsatser



G1 Virksomhedsadfærd

Virksomhedskultur

Virksomhedskultur	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
		Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
Brud på god skik og lovgivning mindsker tilliden til Jyske Bank	Potentielt negativ impact		•		•	•	•
Brud på lovgivning kan være associeret med betydelige omkostninger	Risiko		•		•	•	•



Vores værdier er ledetråde, som binder os sammen og styrer vores handlinger i det, vi gør over for hinanden og over for andre.

Virksomhedskulturen i Jyske Bank-koncernen er fundet i vores fem værdier og giver os et fælles sprog og en fælles kultur. For kunderne og andre interessenter betyder værdierne, at de kan være trygge ved, at de kender koncernen og ved, hvad den står for.

Jyske Banks værdier:

- Sund fornuft
- Hæderlig
- Handlekraft
- Ligeværd
- Uhøjtidelig

Impacts, risici og muligheder

Brud på god skik og lovgivning mindsker tilliden til Jyske Bank

Kunder og andre interessenter kan med rette forvente, at finansielle institutter og hermed Jyske Bank-koncernen overholder den til enhver tid gældende lovgivning og agerer ansvarligt. Som et systemisk vigtigt finansielt institut er Jyske Bank vurderet til at have en særlig samfundsmæssig betydning. Hvis det opleves, at koncernen begår systematiske fejl, tilside-sætter lovgivning, eller på anden vis ikke lever op til in-

teressenternes forventninger, kan det resultere i mistillid til ikke blot Jyske Bank, men også den finansielle sektor generelt. I yderste konsekvens kan det medføre økonomisk ustabilitet i samfundet.

Brud på lovgivning kan være associeret med betydelige omkostninger

Hvis der sker brud på lovgivningen, kan det være forbundet med betydelige omkostninger for Jyske Bank-koncernen i form af erstatningsansvar, bøder, ekstra omkostninger til udbedring af mangler i processer og systemer, fx omkostninger til ansættelse af yderligere medarbejdere eller yderligere IT-udvikling. Såfremt brud på lovgivningen også giver mistillid til Jyske Bank-koncernen, kan det medføre, at kunder fravælger Jyske Bank, hvilket vil reducere indtjeningen.

Proces for identifikation og vurdering af IRO

IRO-1

Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

Identifikation og vurdering af væsentlige impacts, risici og muligheder i relation til virksomhedsadfærd følger den samme proces som for andre emnespecifikke standarder. Processen er beskrevet under ESRS 2 IRO-1, side 59. IRO'er er vurderet med baggrund i værdikæden, der er beskrevet i ESRS 2 SBM-1, side 56.



Politikker

G1-1

Politikker for virksomhedsadfærd og virksomhedskultur

I medfør af lovkravet i FIL §70 a har Jyske Bank en **politik for sund virksomhedskultur**, hvis formål er at sikre og fremme en sund virksomhedskultur i Jyske Bank, der er præget af høje etiske og professionelle standarder, og som overordnet rammer sætter en ansvarlig og fornuftig adfærd for koncernens medarbejdere. Nogle af disse forhold beskrives yderligere i andre politikker om fx vederlag, se S1-1 Politikker, side 94, antibestikkelse og -korruption, hvidvask, se G1 Hvidvask og terrorfinansiering, MDR-P, side 119 og IT-sikkerhed, se S4 Cyberkriminalitet, MDR-P, side 113.

Politikken er godkendt af koncernbestyrelsen, og koncerndirektionen sikrer, at den gældende lovgivning samt virksomhedens egne politikker og principper, der relaterer til denne politik, følges i organisationen.

Antibestikkelse og – korruptionspolitikken, som er en underpolitik til politik for sund virksomhedskultur, har til formål at tydeliggøre, hvorledes Jyske Bank sætter høje etiske og professionelle standarder for indsatsen mod korruption og bestikkelse. I politikken fremgår det, at der periodisk foretages vurdering af risici og som minimum ift. forhold relateret til medarbejdere, kunder og leverandører. Politikken dækker alle aktivitets- og fagområder i koncernen.

Politikken godkendes af koncernbestyrelsen, og koncerndirektionen har ansvaret for, at politikken efterleves.

Begge politikker er tilgængelige på koncernens hjemmeside.

Indsatser

Virksomhedskulturen i Jyske Bank

For at leve op til forventningerne om at drive en ansvarlig forretning er en sund virksomhedskultur afgørende. Det er ledelsens adfærd, som sætter rammen for prioriteringer, normer og overbevisninger, der styrer medarbejderne i deres relationer og interaktioner i koncernen.

Rammerne for virksomhedskulturen udvikles i et samarbejde mellem koncerndirektionen og HR-enheden. I den årlige medarbejderundersøgelse er der flere spørgsmål, der handler om værdierne og kulturen i koncernen, og der bliver fulgt op på resultaterne, så det sikres, at der er overensstemmelse mellem værdier og hverdagen.

Koncerndirektionen har desuden fokus på konstant at højne den etiske forståelse og udvikle forståelsen for betydningen af en sund virksomhedskultur. Der sker en løbende rapportering på alle relevante forhold til koncernbestyrelsen fra såvel koncerndirektionen, relevante forretnings- og stabsenheder som fra overvågningsfunktionerne. Koncernbestyrelsen fører derigennem tilsyn med, at politik for sund virksomhedskultur efterleves.

Brud på lovgivning, god skik eller adfærd, der er ulovlig eller i modstrid med koncernens værdier kan være systematiske eller enkeltstående hændelser.

I Jyske Bank foregår risikostyring og dermed identifikation, rapportering og undersøgelse af overholdelse af lovgivning, gennem de tre forsvarslinjer i overensstemmelse med krav til styring af finansielle virksomheder i Lov om finansiel virksomhed §71. I Jyske Bank varetages 2. forsvarslinje af Risiko og Compliance, og 3. forsvarslinje af Intern Revision.

Koncernbestyrelsen, koncerndirektionen, bestyrelsesudvalg og relevante forretningsenheder modtager løbende risikorapportering, hvorigennem identifikation og analyse af de væsentligste risici er kommunikeret og håndteret.

De tre forsvarslinjer

1. forsvarslinje

Operative funktioner, der udfører forretningen og håndterer daglige risici.

2. forsvarslinje

Funktioner som risikostyring og compliance, der overvåger, kontrollerer og rådgiver 1. forsvarslinje.

3. forsvarslinje

Intern revision, som udfører uafhængige vurderinger af effektiviteten af 1. og 2. forsvarslinje.



Ved mistanke om enkeltstående hændelser kan medarbejdere anvende mekanismerne beskrevet i S1-3 side 96 til at give udtryk for betænkeligheder, fx via medarbejderundersøgelse, adgang til tillidsrepræsentanter og HR samt koncernens whistleblowerordning, der giver medarbejdere mulighed for anonymt at anmelde overtrædelser eller mistanke om overtrædelser af EU-retten, finansielle regler, alvorlige lovovertrædelser og andre alvorlige forhold til videre undersøgelse. Kunderne kan anvende mekanismerne beskrevet i S4-3 side 109.

Koncernen har procedurer for opfølgning på hændelser vedrørende brud på politik for sund virksomhedskultur, der er karakteriseret ved at være hurtige, uafhængige og objektive, og der følges op på alle indberettede hændelser. Hvis der opstår en hændelse, vil den blive behandlet i henhold til gældende lovgivning, arbejdsretspraksis samt "Aftale mellem Finanssektorens Arbejdsgiverforening (FA) og Finansforbundet om fagligt arbejde" §3. En sag vil altid blive behandlet af HR, når en medarbejder er involveret, øvrige afdelinger kan blive inddraget af hensyn til hændelsens indhold. Tillidsrepræsentanter kan blive inddraget, hvis den berørte medarbejder er medlem af Finansforbundet.

En medarbejder vil altid blive partshørt. De påkrævede handlinger, dette eventuelt måtte afføde, sker på baggrund af en individuel vurdering fra gang til gang. Indberettede hændelser vurderes blandt andet ud fra disse tre forhold: Proportionalitet, hvorvidt der er tale om fejl eller bevidst handling, og hvorvidt de vedrører interne forhold eller involverer kunder.

Uddannelse i virksomhedsadfærd

Jyske Bank-koncernen har ikke en specifik politik for uddannelse i virksomhedsadfærd. I dele af lovgivningen er der defineret en række krav til uddannelse af medarbejdere beskæftiget i specifikke funktioner; dette kan fx være læring om markedsmisbrug. Alle medarbejdere i koncernen gennemgår en lang række obligatoriske læringsaktiviteter, som fx læring om bekæmpelse af hvidvask, afhængigt af arbejdsfunktion og organisatorisk tilhør. Læringsaktiviteterne tildeles både nye og eksisterende medarbejdere samt medarbejdere, der flytter afdeling. Eksempler på læringsaktiviteter er: Solsikkeprogrammet, sund virksomhedskultur og GDPR.

Definitionen af, hvilke målgrupper der er omfattet lovpligtig eller obligatorisk læring, sker på baggrund af internt fastsatte retningslinjer. Retningslinjerne er forskellige alt efter hvilken type læring, der er tale om, og fastsættelsen sker i samarbejde med flere interessenter i koncernen, herunder jurister og den fagansvarlige.

Obligatorisk uddannelse skal gennemføres inden en fastsat tidsfrist. Via koncernens learning management system, Læringsportalen, tildeles medarbejderne e-læringsmoduler, og kontrol af gennemførelse sker automatisk via dette system. Hvis tidsfristen overskrides, modtager leder og medarbejder en påmindelse. HR overvåger gennemførelsen.

Hvad angår sund virksomhedskultur, får alle nyansatte tildelt læringsmodul herom. Det har været gældende siden juni 2023.

Hændelser og politisk indflydelse

G1-4

Tilfælde af korruption eller bestikkelser

Jyske Bank-koncernen har i 2024 ikke haft nogen tiltaler eller domme for brud på regler om bestikkelse og korruption. Jyske Bank-koncernen har nultolerance over for bestikkelse og korruption, såvel internt i sin organisation som i sit virke med samarbejdspartnere og kunder.

G1-5

Politisk indflydelse og lobbyvirksomhed

Jyske Banks koncernbestyrelse har i 2024 ansat Jakob Gyntelberg som Group, Chief Risk Officer og nyt medlem af koncerndirektionen. Jakob Gyntelberg kommer fra en lederstilling i European Banking Authority (EBA) inden for økonomi og risikostyring. Jakob Gyntelberg tiltrådte som medlem af koncerndirektionen den 6. december 2024.



Hvidvask og terrorfinansiering

	IRO	Placering i værdikæden			Tidshorisont		
		Opstrøm	Egne aktiviteter	Nedstrøm	Kort sigt	Mellem sigt	Lang sigt
Hvidvask og terrorfinansiering							
Risiko for at Jyske Banks løsninger anvendes til hvidvask og terrorfinansiering	Risiko			•	•	•	•



Jyske Bank er dedikeret til aktivt at tage del i bekæmpelsen af hvidvask og terrorfinansiering og leve op til vores samfundsansvar.

Det er en topprioritet i Jyske Bank at forebygge økonomisk kriminalitet, og vi ønsker i alle henseender at forhindre misbrug af bankens produkter og løsninger til ulovlige formål. Jyske Bank samarbejder med myndighederne med det formål at forhindre, at det sker.

I Jyske Banks koncernstrategi er det ambitionen, at der også frem mod 2028 foretages yderligere investeringer i kvalitet og effektivitet af anti-hvidvask (AML) og kundekendskab (KYC) gennem AI og dataintegration for at sikre et compliant og robust IT-setup.

Impacts, risici og muligheder

SBM-3

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel

Risiko for at Jyske Banks løsninger anvendes til hvidvask og terrorfinansiering

Hvis Jyske Bank misbruges til hvidvask og terrorfinansiering, og Jyske Bank ikke har gjort tilstrækkeligt for at forebygge og opdage misbrug af bankens produkter og løsninger, kan koncernens selskaber risikere påbud, bødestraf og i yderste konsekvens politianmeldelse. Hvis dette sker, kan det påvirke koncernens omdømme negativt, hvilket potentielt kan have store konsekvenser for koncernens indtjeningsgrundlag. Påbud kan herudover øge behovet for yderligere ressourcer til kontrol og overvågning, samt ressourcer til udvikling af løsningerne til forebyggelse af fremtidig misbrug. Begge dele med betydelige omkostninger til følge.



Politikker

MDR-P

Politikker vedtaget til håndtering af væsentlige bæredygtighedsforhold

Politik for forebyggelse af hvidvask, finansiering af terrorisme og sanktionsovertrædelser for Jyske Bank-koncernen

gælder for Jyske Bank A/S, Jyske Realkredit A/S og Jyske Finans A/S.

Formålet med politikken er at fastsætte koncernens overordnede mål for at forebygge, at koncernen bliver misbrugt til hvidvask, finansiering af terrorisme eller sanktionsovertrædelse. Derudover fastsætter politikken rammerne for koncernens risikovillighed på området.

Udover politikken for Jyske Bank-koncernen, har Jyske Bank A/S, Jyske Realkredit A/S og Jyske Finans A/S en særskilt politik for forebyggelse af hvidvask, finansiering af terrorisme og sanktionsovertrædelser. Formålet med disse politikker er at fastsætte rammer for indsatsen mod hvidvask, finansiering af terrorisme og sanktionsovertrædelser, som tager udgangspunkt i det enkelte selskabs konkrete forretningsmodel og risikoprofil.

Effektiv efterlevelse af bankens politik sikres blandt andet ved systematisk overvågning af bankens kunder og disses transaktioner, ligesom der løbende foretages interne kontroller på både hvidvask- og sanktionsområdet for at sikre overholdelse af politikken.

Jyske Bank følger udviklingen på hvidvaskområdet ved løbende at gennemgå forskellige nøgletal, herunder antal underretninger til hvidvasksekretariatet, backlog på alarmer, volumen af transaktioner til/fra højrisikotredjelande og opmærksomhed hos medarbejdere på mistænkelig adfærd hos kunderne.

Alle politikker opdateres ved behov, men mindst en gang årligt og vedtages af koncernbestyrelsen. Koncerndirektionen har ansvaret for, at koncernpolitikken efterleves, mens et udpeget medlem af direktionen har ansvaret for, politikken for Jyske Bank A/S efterleves.

Politikkerne er offentligt tilgængelige på koncernens hjemmeside.



Indsatser

MDR-A

Tiltag og ressourcer i forbindelse med væsentlige bæredygtighedsforhold

I 2024 har vi centraliseret den gentagne kundekendingsproces, som indebærer, at et specialiseret team behandler alle gentagne kundekendingsprocesser. Derudover er der etableret et kundeforum, som mødes regelmæssigt til drøftelse af indbragte sager.

Der udarbejdes en handlingsplan hvert år med de prioriterede indsatser.

Oversigten viser de prioriterede indsatser for 2024 og 2025.

Information om bødeforlæg

I december 2024 har Jyske Bank accepteret et bødeforlæg på knap 24 mio. kr. for, i perioden fra marts 2010 til september 2021, ikke at have levet op til kravene i hvidvaskloven vedrørende kundekendingsprocedurer og undersøgelsespligt på 35 kunder med boliglån i Sydeuropa.

Indsatser 2024

Kundekendskab



Der er dedikeret flere ressourcer til den gentagne kundekendingsopgave (ODD) i koncernen. Der er i forlængelse heraf foretaget optimering af de tilhørende processer, herunder de værktøjer som understøtter bankens medarbejdere i deres arbejde med at indhente kundekendingsoplysninger. Herudover er de spørgsmål, som kunderne stilles om brugen af deres konti, præciseret. Begge dele med henblik på at øge kvaliteten i kundekendskabet og kapaciteten for hvor mange kunder, der løbende kan håndteres.

Overvågnings-scenarier



Vi har fortsat videreudviklingen af vores overvågnings-scenarier ved implementering af nye, ligesom der løbende sker justering af eksisterende scenarier.

Løsning af compliance-anbefalinger



Der er foretaget et indgående arbejde med at nedbringe antallet af complianceanbefalinger ved en bred indsats i området, hvor bl.a. en styregruppe løbende har fulgt fremdriften med at løse anbefalingerne, herunder at de løses inden for internt fastsatte rammer.

Indsatser 2025

AML-forordning fra EU



Løbende implementering af kravene, som udspringer af den nye AML-pakke, som træder i kraft i 2027.

Anbefalinger fra Finans Danmarks Svindel Task Force



Implementering af de 18 anbefalinger givet af Finans Danmarks Svindel Task Force, der bl.a. omfatter blokering af svindelhjemmesider, fastfrysning af pengeoverførsler, øget information til borgerne, hjælp til ofrene for svindel samt øget samarbejde mellem banker, teleselskaber og politi.

Effektivisering af proces for udvalgte kundesegmenter



Vi fortsætter med at forbedre og effektivisere processerne på udvalgte kundesegmenter, der vurderes at være særligt risikofyldte.



Bilag

→ **Overblik over oplysningskrav**

→ **Overblik over oplysningskrav fra
andre EU-lovgivninger**

→ **EU-taksonomi**



Overblik over oplysningskrav

IRO-2 Oplysningskrav i ESRS omfattet af virksomhedens bæredygtighedsrapport.

Rapporterede oplysningskrav

ESRS 2 – Generelle krav	Side 47
BP-1	Side 47
BP-2	Side 47
GOV-1	Side 49
GOV-2	Side 49
GOV-3	Side 52
GOV-4	Side 53
GOV-5	Side 52
SBM-1	Side 54
SBM-2	Side 57
SBM-3	Side 63
IRO-1	Side 59
IRO-2	Side 63
ESRS E1 – Klimaændringer	Side 65
E1-1	Side 67
SBM-3	Side 65
IRO-1	Side 66
E1-2	Side 69
E1-3	Side 69
E1-4	Side 72
E1-6	Side 77
E1-7	Side 79
E1-9	Side 79

Rapporterede oplysningskrav

ESRS E4 – Biodiversitet og økosystemer	Side 85
SBM-3	Side 85
E4-1	Side 86
IRO-1	Side 85
E4-2	Side 86
E4-3	Side 86
E4-4	Side 86
ESRS S1 – Egen arbejdsstyrke	Side 93
SBM-3	Side 93+101
S1-1	Side 94+102
S1-2	Side 95+102
S1-3	Side 96
S1-4	Side 97+103
S1-5	Side 98+103
S1-6	Side 99+104
S1-8	Side 99
S1-9	Side 104
S1-11	Side 100
S1-13	Side 100
S1-15	Side 100
S1-16	Side 104
ESRS S4 - Forbrugere og slutbrugere	Side 106
SBM-2	Side 107
SBM-3	Side 106
S4-1	Side 107

Rapporterede oplysningskrav

S4-2	Side 108
S4-3	Side 109
S4-4	Side 110
S4-5	Side 111
ESRS G1 – Virksomhedsadfærd	Side 115
IRO-1	Side 115
G1-1	Side 116
G1-4	Side 117
G1-5	Side 117
Enhedsspecifik rapportering – Cyberkriminalitet	Side 112
SBM-3	Side 112
MDR-P	Side 113
MDR-A	Side 113
Enhedsspecifik rapportering – Hvidvask og terrorfinansiering	Side 118
MDR-P	Side 119
MDR-A	Side 120



Overblik over oplysningskrav fra andre EU-lovgivninger

IRO-2 Oplysningskrav i ESRS omfattet af virksomhedens bæredygtighedsrapport

I oversigten ses, hvilke oplysningskrav fra andre EU-lovgivninger Jyske Bank-koncernen har vurderet væsentlig/ikke væsentlig, samt sidehenvisning til hvor oplysningskravet findes i rapporteringen.

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU henvisning til klimaloven	Væsentlig/ikke væsentlig	Side
ESRS 2 GOV-1 Kønsdiversitet i bestyrelsen punkt 21, litra d)	Indikator nr. 13 i skema nr. 1 i bilag 1		Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1816 (5), bilag II		Væsentlig	51
ESRS 2 GOV-1 Procentdel af uafhængige bestyrelsesmedlemmer, punkt 21, litra e)			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	53
ESRS 2 GOV-4 Redegørelse om due diligence punkt 30	Indikator nr. 10 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	53
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til fossile brændsler aktiviteter punkt 40, litra d), nr. i)	Indikator nr. 4 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i for-ordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453 (6), skema 1: Kvalitative oplysninger om miljørisiko og skema 2: Kvalitative oplysninger om social risiko	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	54
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kemisk produktion punkt 40, litra d), nr. ii)	Indikator nr. 9 i skema nr. 2 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	54
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kontroversielle våben punkt 40, litra d), nr. iii)	Indikator nr. 14 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1818 (7), artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	54
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til dyrkning og produktion af tobak punkt 40, litra d), nr. iv)			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	54
ESRS E1-1 Omstillingsplan for at opnå klimaneutralitet senest i 2050 punkt 14				forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Væsentlig	67
ESRS E1-1 Virksomheder udelukket fra Paris-tilpassede benchmarks punkt 16, litra g)		Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid			Ikke væsentlig	



2/7

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU henvisning til klimaloven	Væsentlig/ikke væsentlig	Side
ESRS E1-4 Drivhusgasemissionsreduktionsmål punkt 34	Indikator nr. 4 i skema nr. 2 i bilag 1	Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer			Væsentlig	73
ESRS E1-5 Energiforbrug fra fossile kilder opdelt efter kilder (kun sektorer med stor indvirkning på klimaet), punkt 38	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 og indikator nr. 5 i skema nr. 2, i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E1-5 Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning punkt 37	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E1-5 Energiintensitet forbundet med aktiviteter i sektorer med stor indvirkning på klimaet punkt 40-43	Indikator nr. 6 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E1-6 Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgasemissioner og samlede drivhusgasemissioner punkt 44	Indikator nr. 1 og nr. 2 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid			Væsentlig	77
ESRS E1-6 Drivhusgasemissionsintensitet, brutto punkt 53-55	Indikator nr. 3 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 8, stk. 1		Væsentlig	79
ESRS E1-7 Optag af drivhusgasser og kulstofkreditter punkt 56				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Væsentlig	79

... fortsættes ↓



3/7

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU henvisning til klimaloven	Væsentlig/ ikke væsentlig	Side
ESRS E1-9 Eksponering af benchmarkporteføljene til klimarelaterede fysiske risici punkt 66			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	Indfasningsreglen for E1-9 er anvendt i 2024
ESRS E1-9 Opdeling af pengebeløb efter akut og kronisk fysisk risiko, punkt 66, litra a) ESRS E1-9 Placering af betydelige aktiver med væsentlig fysisk risiko punkt 66, litra c)		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 46 og 47: Skema 5: Anlægsbeholdning – Fysisk risiko forbundet med klimaændringer: Eksponeringer underlagt fysisk risiko.			Væsentlig	Indfasningsreglen for E1-9 er anvendt i 2024
ESRS E1-9 Opdeling af den bogførte værdi af dens ejendomsaktiver efter energieffektivitetsklasser punkt 67, litra c)		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 34, skema 2: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Lån med sikkerhed i fast ejendom – sikkerhedsstillelsens energieffektivitet			Væsentlig	Indfasningsreglen for E1-9 er anvendt i 2024
ESRS E1-9 Eksponeringsgrad af porteføljen til klimarelaterede muligheder punkt 69			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II		Væsentlig	Indfasningsreglen for E1-9 er anvendt i 2024
ESRS E2-4 Mængden af hvert forurenende stof opført i bilag II til E-PRTR-forordningen (det europæiske register over udledning og overførsel af forurenende stoffer), der udledes til luft, vand og jord, punkt 28	Indikator nr. 8, skema nr. 1, i bilag 1, indikator nr. 2 i skema nr. 2 i bilag 1, indikator nr. 1 i skema 2 i bilag 1, indikator nr. 3 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-1 Vand- og havressourcer, punkt 9	Indikator nr. 7 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-1 Særlig politik, punkt 13	Indikator nr. 8 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	



4/7

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU henvisning til klimaloven	Væsentlig/ ikke væsentlig	Side
ESRS E3-1 Bæredygtige oceaner og have punkt 14	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-4 Samlet mængde genanvendt og genbrugt vand, punkt 28, litra c)	Indikator nr. 6,2 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-4 Samlet vandforbrug fra egne aktiviteter i m ³ pr. millioner EUR nettoindtægter punkt 29	Indikator nr. 6,1 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS 2 – SBM 3 – E4 punkt 16, litra a), nr. i	Indikator nr. 7 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS 2 – SBM 3 – E4 punkt 16, litra b)	Indikator nr. 10 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS 2 – SBM 3 – E4 punkt 16, litra c)	Indikator nr. 14 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E4-2 Bæredygtige jord-/landbrugspraksisser eller -politikker punkt 24, litra b)	Indikator nr. 11 i skema nr. 2 i bilag 1				Væsentlig	86
ESRS E4-2 Bæredygtig praksis eller politik for oceaner/have punkt 24, litra c)	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1				Væsentlig	86
ESRS E4-2 Politikker til bekæmpelse af skovrydning, punkt 24, litra d)	Indikator nr. 15 i skema nr. 2 i bilag 1				Væsentlig	86
ESRS E5-5 Ikke-genanvendt affald, punkt 37, litra d)	Indikator nr. 13 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E5-5 Færligt affald og radioaktivt affald, punkt 39	Indikator nr. 9 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risiko for tilfælde af tvangsarbejde, punkt 14, litra f)	Indikator nr. 13 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risiko for tilfælde af børnearbejde punkt 14, litra g)	Indikator nr. 12 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	
ESRS S1-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser punkt 20	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag I				Væsentlig	94



5/7

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU henvisning til klimaloven	Væsentlig/ikke væsentlig	Side
ESRS S1-1 Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 21			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	94+102
ESRS S1-1 Processer og tiltag til forebyggelse af menneskehandel punkt 22	Indikator nr. 11 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	
ESRS S1-1 Politik eller ledelsessystem til forebyggelse af arbejdsulykker, punkt 23	Indikator nr. 1 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	
ESRS S1-3 Mekanismer til håndtering af klager, punkt 32, litra c)	Indikator nr. 5 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	96
ESRS S1-14 Antal dødsfald og antal og hyppighed af arbejdsrelaterede ulykker, punkt 88, litra b) og c)	Indikator nr. 2 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	
ESRS S1-14 Antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom punkt 88, litra e)	Indikator nr. 3 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	
ESRS S1-16 Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene punkt 97, litra a)	Indikator nr. 12 i skema nr. 1 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	104
ESRS S1-16 Andel af for høj løn til administrerende direktør punkt 97, litra b)	Indikator nr. 8 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	104
ESRS S1-17 Tilfælde af diskriminerende behandling, punkt 103, litra a)	Indikator nr. 7 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	
ESRS S1-17 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer, punkt 104, litra a)	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 og indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke væsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S2 Betydelig risiko for børnearbejde eller tvangsarbejde i værdikæden, punkt 11, litra b)	Indikator nr. 12 og nr. 13 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	



6/7

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU henvisning til klimaloven	Væsentlig/ ikke væsentlig	Side
ESRS S2-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser punkt 17	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS S2-1 Politikker vedrørende arbejdstagere i værdikæden punkt 18	Indikator nr. 11 og nr. 4 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS S2-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer punkt 19	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke væsentlig	
ESRS S2-1 Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 19			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	
ESRS S2-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser i forbindelse med virksomhedens opstrøms-/nedstrømsværdikæde punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS S3-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser, punkt 16	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 i bilag 1 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS S3-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's principper eller OECD's retningslinjer punkt 17	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke væsentlig	
ESRS S3-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser, punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS S4-1 Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere, punkt 16	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Væsentlig	107
ESRS S4-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer punkt 17	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke væsentlig	



7/7

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU henvisning til klimaloven	Væsentlig/ikke væsentlig	Side
ESRS S4-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser, punkt 35	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	110
ESRS G1-1 De Forenede Nationers konvention mod korruption, punkt 10, litra b)	Indikator nr. 15 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS G1-1 Beskyttelse af whistleblowere punkt 10, litra d)	Indikator nr. 6 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS G1-4 Bøder for overtrædelse af lovgivningen om bekæmpelse af korruption og bestikkelse, punkt 24, litra a)	Indikator nr. 17 i skema nr. 3 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	117
ESRS G1-4 Standarder for bekæmpelse af korruption og bestikkelse punkt 24, litra b)	Indikator nr. 16 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	



EU-taksonomi

På de følgende sider findes rapportering i henhold til den delegerede retsakt (EU 2121/2178) til artikel 8 i Taksonomiforordningen (EU 2020/852) for Jyske Bank-koncernen.

Eligibility-rapportering

	Turnover-KPI		CapEx-KPI	
	Omfattet (mio. DKK)	Ikke-omfattet (mio. DKK)	Omfattet (mio. DKK)	Ikke-omfattet (mio. DKK)
Nye aktiviteter - Climate Change Mitigation (CCM)	0		0	
Nye aktiviteter - Climate Change Adaption (CCA)	0		0	
Water and marine resources (WTR)	0		0	
Circular economy (CE)	1.475		1.475	
Pollution (PPC)	834		167	
Biodiversity and Ecosystems (BIO)	0		0	
I alt	2.309	137.432	1.642	136.585

Koncernen har udarbejdet en særskilt rapportering vedr. de nye aktiviteter under miljømål, samt miljømål 3-6. Koncernen benytter modparternes rapportering for finansielle og ikke-finansielle virksomheder, som er omfattet af NFRD. Da modparterne ikke har rapporteret på de aktiviteter, som ikke er omfattet af taksonomien, har det ikke været muligt, at fordele eksponeringer, som ikke er omfattet af taksonomien, i forhold til miljømål.



Rapportering i henhold til annekse VI

O. Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation

(2024)

Year 2024		Total environmentally sustainable assets, turnover*	KPI turnover (%)	KPI CapEx (%)	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	31.925	4,80	5,12	88,30	38,35	11,70
		Total environmentally sustainable activities, turnover	KPI turnover (%)	KPI CapEx (%)	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Additional KPIs	GAR (flow)	6.703	5,41	5,76	16,43	0	0
	Trading book	0	0	0			
	Financial guarantees	739	1,76	1,75			
	Assets under management	1.437	3,42	4,36			
	Fees and commissions income	0	0	0			

* Total environmentally sustainable assets, CapEx amount to DKK 34.018 millions



1. Assets for the calculation of GAR based on turnover KPIs

(2023)

31.12.2023

Millions DKK	Total (gross) carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)						TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)											
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)						Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)											
		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling					
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																			
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HLT eligible for GAR calculation	373.657	224.714	24.280	19	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
2	Financial undertakings	121.374	11.778	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
3	Credit institutions	58.434	9.609	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
4	Loans and advances	3.501	691	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
5	Debt securities, including UoP	53.874	8.918	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
6	Equity instruments	1.059	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
7	Other financial corporations	62.940	2.169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
8	of which investment firms	35.122	2.169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
9	Loans and advances	35.092	2.169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
10	Debt securities, including UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
11	Equity instruments	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
12	of which management companies	9.619	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
13	Loans and advances	9.474	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
14	Debt securities, including UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
15	Equity instruments	145	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
16	of which insurance undertakings	18.199	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
17	Loans and advances	18.194	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
18	Debt securities, including UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
19	Equity instruments	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
20	Non-financial undertakings	29.650	8.636	921	0	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
21	Loans and advances	29.618	8.636	921	0	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
22	Debt securities, including UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
23	Equity instruments	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
24	Households	222.534	204.202	23.340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
25	of which loans collateralised by residential immovable property	199.665	199.665	23.279	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
26	of which building renovation loans	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
27	of which motor vehicle loans	8.013	3.990	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
28	Local governments financing	19	19	19	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
29	Housing financing	19	19	19	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
30	Other local government financing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	80	80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
32	Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	281.884	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
33	Financial and Non-financial undertakings	240.798																																	
34	SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	237.584																																	
35	Loans and advances	231.166																																	
36	of which loans collateralised by commercial immovable property	64.146																																	
37	of which building renovation loans	0																																	
38	Debt securities	6.259																																	
39	Equity instruments	158																																	
40	Non-EU country counterparties not subject to NFRD disclosure obligations	3.214																																	
41	Loans and advances	1.082																																	
42	Debt securities	2.131																																	
43	Equity instruments	0																																	
44	Derivatives	18.213																																	
45	On demand interbank loans	3.835																																	
46	Cash and cash-related assets	1.125																																	
47	Other categories of assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	17.914																																	
48	Total GAR assets	655.540	224.714	24.280	19	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
49	Assets not covered for GAR calculation	127.444																																	
50	Central governments and Supranational issuers	19.098																																	
51	Central banks exposure	73.686																																	
52	Trading book	34.660																																	
53	Total assets	782.985	224.714	24.280	19	0	10	0	0	0	0																								



4. GAR KPI flow based on turnover KPIs

(2024)

31.12.2024

% (compared to flow of total eligible assets)	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Proportion of total new assets covered						
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)											
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Of which Use of Proceeds			Of which transitional		Of which enabling		Of which Use of Proceeds		Of which enabling		Of which Use of Proceeds		Of which enabling		Of which Use of Proceeds			Of which transitional		Of which enabling													
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																					
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	37,43	5,41	0	0,04	0,01	0,61	0	0	0	0	0	0	0	0,37	0	0	0	0	0,67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,08	5,41	0	0,04	0,01	100,00
2	Financial undertakings	4,50	0,32	0	0	0,01	0,61	0	0	0	0	0	0	0,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,002	0,01	56,90		
3	Credit institutions	0,91	0,06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,90	
4	Loans and advances	0,73	0,04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,18	
5	Debt securities, including UoP	0,17	0,01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,72		
6	Equity instruments	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
7	Other financial corporations	3,60	0,26	0	0	0,01	0,61	0	0	0	0	0	0	0,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,001	0,01	50,00			
8	of which investment firms	2,08	0,09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31,76		
9	Loans and advances	2,08	0,09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,001	0	31,76			
10	Debt securities, including UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
11	Equity instruments	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12	of which management companies	0,49	0,02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,001	3,87				
13	Loans and advances	0,49	0,02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,001	3,87				
14	Debt securities, including UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
15	Equity instruments	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
16	of which insurance undertakings	1,03	0,15	0	0	0,01	0,61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,01	14,36					
17	Loans and advances	1,03	0,15	0	0	0,01	0,61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,01	14,36					
18	Debt securities, including UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
19	Equity instruments	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
20	Non-financial undertakings	1,69	0,25	0	0,04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,038	0	8,35				
21	Loans and advances	1,69	0,25	0	0,04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,038	0	8,35				
22	Debt securities, including UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
23	Equity instruments	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
24	Households	31,23	4,85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34,75			
25	of which loans collateralised by residential immovable property	28,83	4,85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28,83			
26	of which building renovation loans	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
27	of which motor vehicle loans	2,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,38				
28	Local governments financing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
29	Housing financing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
30	Other local government financing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
32	Total GAR assets	37,43	5,41	0	0,04	0,01	0,61	0	0	0	0	0	0	0,37	0	0	0	0,67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,04	0,01	100,00					



Rapportering i henhold til annekst XII

Template 1 Nuclear and fossil gas related activities**(2024)**

Nuclear energy related activities		
1	The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle	NO
2	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies	NO
3	The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	NO
Fossil gas related activities		
4	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels	NO
5	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels	NO
6	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	YES



Template 2 Taxonomy-aligned economic activities (denominator) turnover

(2024)

Economic activities DKK millions		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
4	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
6	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	31.925	4,80	31.925	4,80	0	0,00
8	Total applicable KPI	31.925	4,80	31.925	4,80	0	0,00



Template 2 Taxonomy-aligned economic activities (denominator) CapEx

(2024)

Economic activities DKK millions		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
4	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
6	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	34.039	5,12	34.018	5,11	21	0,00
8	Total applicable KPI	34.039	5,12	34.018	5,11	21	0,00



Template 3 Taxonomy-aligned economic activities (numerator) turnover

(2024)

Economic activities DKK millions		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
4	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
6	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	31.925	100	31.925	100	0	0,00
8	Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	31.925	100	31.925	100	0	0,00



Template 3 Taxonomy-aligned economic activities (numerator) CapEx

(2024)

Economic activities DKK millions		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
4	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
6	Amount and proportion of taxonomy aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	34.039	100	34.018	99,94	21	0,06
8	Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	34.039	100	34.018	99,94	21	0,06



Template 4 Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities turnover

(2024)

Economic activities DKK millions		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI"	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI"	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
4	Aount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
6	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
7	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	207.004	86,64	203.936	85,35	759	0,32
8	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	207.004	86,64	203.936	85,35	759	0,32



Template 4 Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities CapEx

(2024)

Economic activities DKK millions		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI"	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI"	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
4	Aount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
6	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	0	0,00	0	0,00	0	0,00
7	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	205.736	85,80	203.225	84,76	869	0,36
8	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	205.736	85,80	203.225	84,76	869	0,36

**Template 5 Taxonomy non-eligible economic activities turnover****(2024)**

Economic activities DKK millions		Amount	%
1	Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
2	Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
3	Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
4	Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
5	Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
6	Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
7	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	426.429	64,09
8	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	426.429	64,09

**Template 5 Taxonomy non-eligible economic activities CapEx****(2024)**

	Economic activities DKK millions	Amount	%
1	Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
2	Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
3	Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
4	Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
5	Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
6	Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00
7	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	425.583	63,96
8	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	425.583	63,96

**Koncernkonsolidering af GAR-procenter****(2024)**

	Revenue	Proportion of total group revenue (A)	KPI turnover based (B)	KPI CapEx based (C)	KPI turnover based weighted (A×B)	KPI CapEx based weighted (A×C)
Financial Activities	14.103	100,0%				
Asset Management	189	1,3%	3,9%	5,0%	0,1%	0,1%
Banking activities	13.913	98,7%	4,8%	5,2%	4,7%	5,1%
Average KPI of the group					4,8%	5,2%



Corporate Governance

- Organisation og ledelse
- Jyske Bank-aktien



Organisation og ledelse

Jyske Banks organisation og ledelse afspejler de generelle danske selskabs- og børsretlige krav samt særlige krav, der følger af den finansielle lovgivning og vedtægterne for Jyske Bank.

Ledelsen varetages af:

- Generalforsamlingen
- Repræsentantskabet
- Koncernbestyrelsen og koncerndirektionen

Koncernbestyrelsen og koncerndirektionen er uafhængige af hinanden, og ingen personer er medlem af både koncernbestyrelsen og koncerndirektionen. Koncernbestyrelsen og koncerndirektionen står til ansvar over for aktionærene i Jyske Bank, men de søger også at tilgodese kunders og medarbejderes interesse.

Generalforsamling

Aktionærernes ret til at træffe beslutning udøves på generalforsamlingen. Jyske Banks vedtægter indeholder oplysninger om indkaldelse til generalforsamlingen, adgang til at stille forslag på generalforsamlingen samt møde- og stemmeret. Vedtægterne kan findes på jyskebank.dk/ir/generalforsamlinger.

Repræsentantskab

Repræsentantskabet består af 135 medlemmer fordelt på tre geografiske områder. Repræsentantskabet vælger ud af sin midte seks medlemmer til koncernbestyrelsen.

Repræsentantskabet og det enkelte repræsentantskabsmedlems formål og opgaver er bl.a.:

- At være orienteret om bankens drift og udviklingsplaner.
- At bidrage med viden og synspunkter til bankens positive udvikling.
- At agere som ambassadører med udgangspunkt i bankens værdigrundlag.
- At skabe merværdi og samhørighed mellem kunder, medarbejdere og aktionærer.
- At understøtte bankens samfundsmæssige rolle og betydning.

Medlemmer til Jyske Banks repræsentantskab vælges på bankens ordinære generalforsamling. Repræsentantskabets medlemmer vælges for tre år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelse

Jyske Banks koncernbestyrelse varetager den overordnede ledelse af banken og fører tilsyn med koncerndirektionens beslutninger og dispositioner.

Koncernbestyrelsen fastlægger på aktionærernes vegne den overordnede strategi og medvirker aktivt til at fastholde og udvikle Jyske Banks position i den finansielle sektor.

Koncernbestyrelsen udfærdiger en skriftlig forretningsorden for udførelsen af sit hverv samt retningslinjer for Jyske Banks væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem koncernbestyrelse og koncerndirektion fastlægges.

Koncernbestyrelsen består af:

- seks medlemmer, valgt af og blandt repræsentantskabets medlemmer,
- op til to medlemmer valgt på generalforsamlingen, og
- de yderligere medlemmer, som lovgivningen bestemmer (medarbejdervalgte)

Hvert af de seks medlemmer, der vælges af og blandt repræsentantskabsmedlemmer, vælges for en treårig periode. Yderligere medlemmer valgt af generalforsamlingen vælges for en etårig periode. Genvalg kan finde sted. Medarbejdervalgte medlemmer vælges for en fireårig periode.

Koncernbestyrelsen vælger formand og næstformand.

De medarbejdervalgte koncernbestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder, pligter og ansvar som de aktionærvalgte koncernbestyrelsesmedlemmer.

På generalforsamlingen d. 17. september 2024 blev to nyvalgt til koncernbestyrelsen.



Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernbestyrelsen bestod ved årets udgang af i alt 11 medlemmer, heraf otte aktionærvælgte og tre medarbejdervælgte.

Der tilstræbes en ligelig kønsfordeling blandt koncernbestyrelsens medlemmer. Ultimo 2024 udgjorde det underrepræsenterede køn (kvinder) 37,50% af de aktionærvælgte medlemmer.

Jyske Bank A/S' øvrige ledelsesniveauer⁹ består ultimo 2024 af 31 medlemmer; heraf udgør det underrepræsenterede køn ultimo 2024 16,1% (2023: 10,7%).

	2024	2023
Øverste ledelsesorgan		
Samlet antal medlemmer	8	6
Underrepræsenteret køn i procent	37,5%	33,3%
Øvrige ledelsesniveauer		
Samlet antal medlemmer	31	28
Underrepræsenteret køn i procent	16,1%	10,7%
Måltal i procent	20%	15%
Årstal for opfyldelse af måltal	2026	2025

⁹Defineret som direktionen og personer med ledelsesansvar, der refererer til direktionen samt den interne revisionschef.

I årets løb er det forsøgt at øge andelen gennem et forstærket fokus på:

- arbejdet med strategisk potentiale og struktureret successionsplanlægning,
- det underrepræsenterede køn i rekrutteringsindsatser, og
- inklusion og bevidsthed om bias bl.a. gennem arbejdet i Jyske Bank-koncernens mangfoldighedsudvalg.

De konkrete resultater af indsatserne har medført, at det tidligere fastsatte måltal på 15% er opnået ultimo 2024. Der er derfor fastsat et nyt mål tal på 20% der søges nået inden udgangen af 2026. Dette gøres ved prioritering af følgende aktiviteter:

- Fortsat fokus på emnet fra bankens øverste ledelse. Dette skabes bl.a. via krav om formaliseret rapportering og opfølgning på kønsdiversitet
- Øget fokus på obligatorisk præstationsevaluering og potentiale vurdering, der har til hensigt at sikre en ensartet og rettidig proces for identifikation og udvikling af potentielle ledere af begge køn
- Fortsat arbejde med struktureret successionsplanlægning og udvikling af strategisk potentiale til bankens øverste ledelsesniveauer
- Fortsat arbejde med holdninger, viden og kommunikation omkring diversitet og inklusion.

Derudover fortsættes de aktiviteter, der medvirker til at fremme en ligelig kønsfordeling i rekrutterings- og udvælgelsesprocessen.

De prioriterede indsatser har ligeledes haft en positiv effekt på andelen af det underrepræsenterede køn for hhv. nyansatte og på tværs af alle ledelsesniveauer i koncernen. Ultimo 2024 var andelen af det underrepræsenterede køn på tværs af alle ledelsesniveauer i koncernen 29,7%. Jyske Banks mål er, at i 2025 skal 30-33% af lederne være kvinder.

Ovenstående udgør Jyske Banks rapportering i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 152.

Mangfoldighed i ledelsen

Jyske Bank ønsker at skabe en mangfoldig kultur og med målrettede indsatser fremstå som repræsentativ for det samfund, som Jyske Bank er en del af. Målet er at få flere perspektiver og aspekter med i vores beslutningsgrundlag via en mangfoldigt sammensat ledelse på samtlige niveauer.

Medlemmer af koncernbestyrelsen i Jyske Bank rekrutteres som udgangspunkt fra bankens repræsentantskab, og der tages hensyn til hvilke kvalifikationer og kompetencer, der er behov for. Derfor lægges der vægt på, at der i såvel repræsentantskab som bestyrelse er tilstrækkelig diversitet i relation til geografi samt erhvervmæssig og aldersmæssig fordeling, ligesom der tages højde for den kønsmæssige sammensætning.

Udover de rapporterede indsatser målrettet at øge andelen af det underrepræsenterede køn, arbejder banken med forskellige initiativer for at sikre øget mangfoldighed bl.a. i form af alder, etnicitet, uddannelse og baggrund i øvrigt. Dette sker bl.a. i form af koncernens mangfoldighedsudvalg, der er medvirkende til at sikre, at der i bankens øverste ledelse er fokus på mangfoldighed. Derudover er der i 2024 implementeret ledertræning inden for begreberne diversitet, inklusion og bias. Dette er gjort i form af tilbud om E-learning til alle ledere i koncernen og i form af et fast modul på bankens lederuddannelser, hvor der undervises og arbejdes mere detaljeret med begreberne.



Koncernbestyrelsens arbejde i 2024

Koncernbestyrelsen holder som udgangspunkt ti fysiske møder om året. Derudover afholder koncernbestyrelsen som udgangspunkt digitalt møde hver anden uge. I 2024 afholdt koncernbestyrelsen i alt 46 bestyrelsesmøder. Dertil kommer

møder i de fem arbejdsudvalg nedsat af koncernbestyrelsen. For bestyrelsesmøderne var der i 2024 en mødedeltagelsesprocent på 98%. Mødedeltagelse i 2024 kan ses af nedenstående oversigt.

Mødedeltagelse og mødeafholdelse 2024*

	Bestyrelsesmøde	Revisionsudvalg	Nomineringsudvalg	Vederlagsudvalg	Risiko-udvalg	Strategisk kundeudvalg
Kurt Bligaard Pedersen, Formand, fhv. adm. direktør	45/46	8/8	11/11	5/5	2/2	1/1
Keld Norup Næstformand, direktør, cand.jur.	46/46		11/11	3/3		
Rina Asmussen Konsulent	44/46				8/8	5/5
Lisbeth Holm Adm. direktør	17/17					2/2
Anker Laden-Andersen Advokat	45/46		11/11	2/2		1/1
Bente Overgaard Direktør	43/46	3/3	3/3		6/6	5/5
Per Schnack Prof. best. medlem	46/46	8/8			8/8	
Glenn Söderholm Prof. best. medlem	17/17					2/2
Medarbejderrepræsentanter						
Henriette Hoffmann Kredsnæstformand	34/34			2/2		
Marianne Lillevang Kredsformand	45/46	5/5		3/3	2/2	
Michael Mariegaard Head of Large Corporates, Kbh.	43/46					5/5

* Tabellen viser fremmøde sammenholdt med det samlede antal møder i 2024 i bestyrelsesmedlemmets valgperiode.

Koncernbestyrelsens udvalg

Koncernbestyrelsen har nedsat fem arbejdsudvalg, der fører tilsyn med særlige områder eller forbereder sager, som efterfølgende behandles i den samlede koncernbestyrelse.

Nomineringsudvalget støtter koncernbestyrelsen i de opgaver, der følger af lovgivningsmæssige krav til koncernbestyrelsens viden og erfaring, herunder forventninger til sammensætning af koncernbestyrelsen, og udvalget støtter således koncernbestyrelsen i forbindelse med nominering af kandidater til koncernbestyrelse og repræsentantskab, og udvalget har ansvaret for, at der foretages evaluering af koncernbestyrelsen. Nomineringsudvalget er ansvarlig for at sikre, at sammensætningen af koncernbestyrelsen indebærer tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer og herunder, at koncernbestyrelsen har de relevante kompetencer i henhold til bankens forretningsmodel og risikoprofil.

Vederlagsudvalget har til formål at forestå det forberedende arbejde for koncernbestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder vederlagspolitik, og fører tilsyn med efterlevelse af koncernens lønpolitik og beslutninger herom, som kan have indflydelse på virksomhedens risikostyring.

Revisionsudvalget overvåger regnskabsaflæggelsen, bæredygtighedsrapporteringen og interne kontrol- og risikostyringssystemer samt kontrollerer revisionens uafhængighed samt kvalifikationer. Koncernbestyrelsen anser Per Schnack som værende udvalgets uafhængige medlem med kvalifikationer inden for regnskabsvæsen.



Risikoudvalget forbehandler risikorelaterede emner inden endelig behandling i koncernbestyrelsen. Udvalget behandler blandt andet emner i relation til lovgivningens krav til kapitaldækningsopgørelse, koncernens basiskapital, solvensbehov samt kapital- og likviditetsberedskab, væsentlige ændringer i modelprincipperne bag risikostyringen samt reestimation og validering af modeller.

Strategisk kundeudvalg er et ad hoc-udvalg under koncernbestyrelsen, som har til formål at bidrage med det strategiske billede af, hvordan Jyske Banks kunderelationer kan se ud på sigt.

Koncernbestyrelsens vederlag

Koncernbestyrelsen honoreres med et fast kontant vederlag, der fastsættes af Jyske Banks generalforsamling. Ingen af medlemmerne af koncernbestyrelsen er berettiget til nogen form for vederlag ved afslutningen af deres hverv som bestyrelsesmedlemmer. Vederlagsrapport findes på jyskebank.dk/ir/governance.

Bestyrelsevaluering

Koncernbestyrelsen gennemførte for første gang i 2023 en bestyrelsevaluering med bistand fra eksterne konsulenter. Fokus var på de tre niveauer; koncernbestyrelsen, udvalgene og de enkelte medlemmer, og evalueringens hovedpunkter var formål, struktur, kultur, medlemmer og sammensætning samt lederskab.

Målet med evalueringen var bl.a. at sikre, at sammensætningen af koncernbestyrelsen samt de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer samlet er i stand til at løfte opgaverne i koncernbestyrelsen som et kollektiv, og der er gennem året arbejdet med de identificerede forbedringsinitiativer.

Idet koncernbestyrelsen medio september blev udvidet med yderligere to medlemmer blev dette års interne evaluering henlagt til starten af 2025.

Koncernbestyrelsens sammensætning og nærmere information omkring de enkelte bestyrelsesmedlemmer kan findes på Jyske Banks hjemmeside under "Koncernbestyrelse".



Jyske Banks koncernbestyrelse

Navn	Kurt Bligaard Pedersen	Keld Norup	Rina Asmussen	Lisbeth Holm	Anker Laden-Andersen	Bente Overgaard	Per Schnack	Glenn Söderholm	Henriette Hoffmann	Marianne Lillevang	Michael Mariegaard
Titel	Fhv. adm. direktør	Direktør	Konsulent	Adm. direktør	Advokat	Direktør	Prof. best. medlem	Prof. best. medlem	Kredsnæstformand	Kredsformand	Head of Large Corp., Kbh.
Position	Formand siden 2020	Næstformand siden 2021	Medlem	Medlem	Medlem	Medlem	Medlem	Medlem	Medarbejdervalgt medlem	Medarbejdervalgt medlem	Medarbejdervalgt medlem
Udvalg	Nomineringsudvalg (formand), Vederlagsudvalg (formand), Revisionsudvalg	Nomineringsudvalg	Risikoudvalg (formand), Strategisk Kundeudvalg	Strategisk Kundeudvalg	Nomineringsudvalg, Vederlagsudvalg	Strategisk Kundeudvalg (formand), Risikoudvalg	Revisionsudvalg (formand), Risikoudvalg	Strategisk Kundeudvalg	Vederlagsudvalg	Revisionsudvalg	Strategisk Kundeudvalg
Indvalgt	2014	2007	2014	2024	2019	2020	2019	2024	2024	2006	2022
Udløb af nuværende valgperiode	2026	2025	2026	2025	2025	2027	2027	2025	2026	2026	2026
Født	1959	1953	1959	1970	1956	1964	1961	1964	1976	1965	1970
Uddannelse	Cand. Scient. Pol.	Cand. Jur.	Cand. Merc.	Korrespondent, Aarhus BSS	Cand.jur. og advokat (H)	Cand.scient.pol., bestyrelsesuddannelse fra CBS Executive og Insead	Civiløkonom, HD (F), HD (IØ), bestyrelsesuddannelse fra CBS Executive	BA Business Administration, Senior Executive Program London Business School, Board Leadership Education, Pension & Insurance	Bankfaglig uddannelse samt diplom i Erhvervs- og karrierevejledning, Proces Konsulent Uddannelse	Bankfaglig uddannelse samt Diplom i Ledelse, Mediator	Executive MBA, bankfaglig uddannelse
Nationalitet	Dansk, Britisk	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk	Svensk	Dansk	Dansk	Dansk
Antal Jyske Bank aktier	2.697	1.100	2.136	0	6.493	3.619	4.499	500	137	2.278	6.438
Uafhængighed	Ja	Nej, anciennitet	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej, medarbejdervalgt	Nej, medarbejdervalgt	Nej, medarbejdervalgt



Koncerndirektion

Koncerndirektionen består af fem medlemmer. Ifølge vedtægterne kan koncerndirektionen bestå af 2-6 medlemmer. Antallet fastsættes af koncernbestyrelsen.

Koncerndirektionen varetager den daglige ledelse af koncernen. Koncerndirektionen arbejder løbende på at sikre, at koncernen har effektive procedurer og en klar organisatorisk struktur med en veldefineret, gennemskuelig og konsekvent ansvarsfordeling.

Koncerndirektionen deltager uden stemmeret i repræsentantskabets og koncernbestyrelsens møder. For at sikre uafhængighed og objektivitet kan direktionsmedlemmer ikke deltage i behandling af spørgsmål, der vedrører direktionsmedlemmet personligt.

Navn	Lars Mørch	Erik Gadeberg	Jacob Gyntelberg	Niels Erik Jakobsen	Peter Schleidt
Direktionsansvar	Ordførende direktør Kredit, Økonomi, Kommunikation og Markedsføring, HR samt Koncernledelsessekretariatet	Erhverv, Corporates and Institutions, Jyske Markets, Jyske Capital samt Jyske Invest Fund Management A/S	Risiko, Compliance, Juridisk, Forebyggelse af Finansiell Kriminalitet samt Bæredygtighed	Privat, Wealth Management, Jyske Realkredit samt Jyske Finans	Forretningsudvikling, Kvalitet, Data og Infrastruktur, Forretningservice, Koncernstøtte samt Ejendomme og Indkøb
Direktionsmedlem siden	2023	2024	2024	2009	2017
Ansatt siden	2021	1990	2024	1987	2017
Født	1972	1965	1967	1958	1964
Uddannelse	Master of Arts, Warwick Business School	Cand. Oecon	Cand. Polit og ph.d.	Cand. Merc.	Civilingeniør og HD i organisation
Nationalitet	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk
Antal Jyske Bank aktier	5.226	10.108	0	34.846	30.874

God selskabsledelse

Koncernbestyrelsen har gennemgået og følger udviklingen i anbefalinger for god selskabsledelse udsendt af Komitéen for god Selskabsledelse.

Koncernbestyrelsen følger som udgangspunkt anbefalinger for god selskabsledelse. Hvor afvigelser herfra måtte forekomme, vil det som oftest være begrundet i ønsket om at skabe balance mellem aktionærer, kunder og medarbejdere. Dette hensyn vurderes at understøtte en langsigtet, balanceret udvikling i koncernen.

I henhold til "Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares" afsnit 2.15 er Jyske Bank forpligtet til at give en redegørelse for, hvorledes Jyske Bank forholder sig til anbefalinger for god selskabsledelse udsendt af Komitéen for god Selskabsledelse. Yderligere information om koncernens arbejde med god selskabsledelse findes på jyskebank.dk/ir/governance.



Politik for dataetik

I Jyske Banks arbejde og forretningspraksis er det centralt, at kunder, investorer, medarbejdere og andre interessenter kan have tillid til, at data behandles sikkert, ansvarligt og i overensstemmelse med både dataetik og den til enhver tid gældende lovgivning. De data, som koncernen behandler, består i et stort omfang af personoplysninger, hvoraf den største del hidrører fra kunder, mens en mindre del hidrører fra medarbejdere og andre grupper. Koncernens politik for dataetik rammesætter, hvordan de dataetiske værdier er forankret i koncernens forretningsprocesser samt i ledelsens og medarbejdernes anvendelse af data.

AI blev i 2024 et centralt element i koncernens strategiske ambitioner og vil fremadrettet spille en større rolle i koncernens IT-løsninger. Jyske Bank har i 2024 sammen med en række offentlige og private aktører i Danmark deltaget i udviklingen af en hvidbog, der sætter rammerne for, hvordan AI-assistenten kan udvikles, implementeres og anvendes både innovativt og ansvarligt. Dette understøtter koncernens arbejde med AI, såvel som egne dataetiske retningslinjer. Der er udarbejdet retningslinjer for generative AI-tjenester i koncernen samt tilføjet passager i Politik for dataetik om brug af AI, idet Jyske Bank ønsker at understrege vigtigheden af, at koncernens brug af data og AI er gennemsigtig og ansvarlig.

Redegørelser

På jyskebank.dk/ir/governance findes *redegørelser* inden for områder så som ledelsesafklæring, og på jyskebank.dk/ir/governance/adfaerd-og-ledelse findes *politikker* så som *vederlagspolitik* og politik for *dataetik*.

Interne kontrol- og risikostyringssystemer

Koncernbestyrelsen og koncerndirektionen har det overordnede ansvar for koncernens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Processen er tilrettelagt med henblik på, at årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, og at årsrapporten aflægges uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Indregning og måling

Ved indregning og måling af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hen-satte forpligtelser.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Det er ledelsens vurdering, at aktiver og forpligtelser giver et retvisende billede af den finansielle stilling, og at kontrolmiljøet omkring de foretagne skøn er betryggende.

Immaterielle nøgleressourcer

Jyske Banks evne til at skabe værdi, opretholde en stærk markedsposition og tiltrække og fastholde kunder er i høj grad afhængig af medarbejdernes adfærd og kompetencer. Bankens forretningsmodel bygger på medarbejderne som en væsentlig immateriel nøgleressource. Deres viden, erfaring og ekspertise er afgørende for bankens evne til at levere høj kvalitet og innovative løsninger til kunderne, og medarbejdere besidder dybdegående kendskab til finansielle markeder, risikostyring, og komplekse regulatoriske krav, som banken skal overholde. Desuden understøtter medarbejderne bankens kultur og værdier i hverdagen og i deres møde med kunderne.

Udvikling af medarbejdere er en vigtig del af bankens strategi, og derfor investerer vi i højt engagerende medarbejdere, kompetenceudvikling, successionsplanlægning, potentialeudvikling og øget diversitet.

Ligeledes er bankens brand en væsentlig immateriel nøgleressource. Jyske Bank har en stærk position og er et værdifuldt brand på det danske bankmarked. Brandet er vigtigt i den eksterne kommunikation, så banken vedvarende står stærkt i kundernes bevidsthed, og det er vigtigt for medarbejdernes arbejds-glæde og for at kunne tiltrække nye, kvalificerede medarbejdere.

Der er iværksat initiativer for at styrke og forny Jyske Banks brand som led i bankens strategi, og vi investerer i yderligere markedsføring for udbygge positionen.



Kontrolmiljø

De væsentligste elementer i kontrolmiljøet er en hensigtsmæssig organisation, herunder behørig funktionsadskillelse samt interne politikker, forretningsgange og procedurer.

Koncernbestyrelsen, koncerndirektionen og den øvrige organisation omkring regnskabsaflæggelsen er sammensat således, at relevante kompetencer vedrørende risikostyring og vurdering af interne kontroller i relation til regnskabsaflæggelse er til stede og virker uafhængigt af hinanden.

Koncernbestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som løbende overvåger tilstrækkeligheden af koncernens interne kontroller og vurderer væsentlige risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder risikoen for, at besvigelser eller fejl kan føre til væsentlig fejlinformation i årsrapporten.

Risikovurdering

Der foretages løbende en risikovurdering af oplysningerne i årsrapporten med det formål at identificere elementer, der er behæftet med forhøjet risici, som følge af, at de er baseret på skøn og/eller genereret gennem komplekse eller manuelle processer.

Revisionsudvalget bliver løbende orienteret om vurderingen af koncernens risici, herunder risici, som påvirker regnskabsaflæggelsesprocessen. Revisionsudvalget og koncerndirektionen tager mindst en gang om året stilling til, om der skal iværksættes nye interne kontroller for at imødegå identificerede risici. Revisionsudvalget gennemgår herudover minimum årligt særligt risikofyldte områder, herunder indregning og måling af væsentlige aktiver og forpligtelser samt eventuelle ændringer af regnskabspraksis.

Kontrolaktiviteter

Der er etableret kontrolaktiviteter, som har til formål at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og mangler i de data, som ligger til grund for regnskabsudarbejdelsen. Aktiviteterne omfatter blandt andet attestation, autorisation, godkendelse, afstemning, analyser af resultater, kontrol af funktionsadskillelse, generelle IT-kontroller og kontroller vedrørende IT-applikationer.

Overvågning og rapportering

Koncernen anvender systemer og manuelle ressourcer til overvågning af de data, som ligger til grund for regnskabsudarbejdelsen. Eventuelle svagheder og fejl korrigeres og rapporteres løbende.

Rapporteringen fra datterselskaberne kontrolleres løbende, og der er etableret procedurer, som sikrer, at eventuelle fejl og mangler i rapporterede data kommunikeres til og rettes af datterselskaberne.

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen gennemføres yderligere analyser og kontrolaktiviteter til sikring af, at regnskabsaflæggelsen sker i overensstemmelse med lovgivningen. Revisionsudvalget følger op på, at konstaterede og rapporterede svagheder i de interne kontroller samt væsentlige fejl og mangler i årsregnskabet korrigeres.



Jyske Bank-aktien

Aktiekapitalen udgjorde ultimo 2024 uforandret nominelt 643 mio. kr. fordelt på 64,3 mio. stk. aktier à 10 kr. i én aktieklassse. Alle aktier er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen A/S (DK0010307958) og indgår i OMX C25-indekset. Aktierne er frit omsættelige, dog således at overdragelse af aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 10% eller mere af koncernens aktiekapital, kræver koncernens samtykke, jf. Jyske Banks vedtægter § 3. Der er til hver aktie knyttet én stemme. En aktionær kan maksimalt afgive 4.000 stemmer på egne vegne. Koncernbestyrelsen er bemyndiget til at erhverve Jyske Bank-aktier inden for en grænse af 1/10 af aktiekapitalen. Ved udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 4, stk. 2 og stk. 3, og § 5, stk. 1, og stk. 2 kan koncernbestyrelsen samlet set forhøje koncernens aktiekapital med maksimalt nom. 200 mio. kr. (20 mio. stk. aktier af nom. 10 kr.).

Medarbejderaktieordning for 2025

I forbindelse med medarbejderes valg af lønpakker for 2025 forventes medarbejderne at købe Jyske Bank-aktier for ca. 170 mio. kr. i 2025. Beløbet er fordelt ligeligt i løbet af året med opkøb, der gennemføres på tilfældigt udvalgte handelsdage i de enkelte måneder i løbet af 2025. Medarbejdervalgte medlemmer af Jyske Banks koncernbestyrelse og medlemmer af koncerndirektionen, der deltager i medarbejderaktieordningen, indgår på samme vilkår og principper som øvrige medarbejdere.

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
Udstedte aktier ultimo (1.000 stk.)	64.272	64.272	64.272	72.561	72.561
Udestående aktier i omløb ultimo (1.000 stk.)	61,500	64,254	64,264	67.840	72.553
Udbetalt udbytte (mia. kr.)	0,5	0,5	0,0	0,0	0,0
Aktietilbagekøb (mia. kr.)	1,5	0	1,3	1,5	0,5
Ultimokurs pr. aktie (kr.)	510	484	451	337	233
Markedsværdi ultimo (mia. kr.)	32,8	31,1	29,0	24,5	16,9
Årets resultat pr. aktie (kr.)	80	89,3	55,4	42,4	19,8
Indre værdi pr. aktie (kr.)	742	663	581	515	459
Kurs/indre værdi pr. aktie (kr.)	0,69	0,73	0,78	0,65	0,51

Jyske Bank-aktiens kursudvikling





Ledeshverv

→ Ledeshverv



Ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder pr. 31. december 2024

Fhv. adm. direktør Kurt Bligaard Pedersen, København Ø, formand

- Direktør i Bligaard Consult

Direktør, cand.jur. Keld Norup, Vejle, næstformand

- Bestyrelsesformand/medlem i Holmskov-gruppen, Vejle omfattende
 - Bestyrelsesformand i Holmskov & Co. A/S
 - Bestyrelsesformand i Holmskov Finans A/S
- Direktør i Keld Norup Holding ApS

Konsulent, cand.merc. Rina Asmussen, Klampenborg

- Bestyrelsesmedlem og næstformand i BRFFonden samt et helejet datterselskab
- Næstformand i Fonden for Håndværkskollegier
- Direktør i RA-Consulting

CEO Lisbeth Holm, Vejle

- Bestyrelsesmedlem i AIDA A/S
- Direktør og bestyrelsesmedlem i Masai Clothing Company A/S
- Bestyrelsesmedlem i Daisy 2015 Management ApS

Advokat Anker Laden-Andersen, Frederikshavn

- Bestyrelsesformand i Gisselfeld Kloster
- Bestyrelsesformand i DEN GREVELIGE OBERBECH-CLAUSEN-PEANSKE FAMILIEFOND (Voergaard Slot)
- Bestyrelsesformand i Hjerl-Fonden
- Bestyrelsesformand i Grøngas Partner A/S samt 2 helejede datterselskaber
- Bestyrelsesmedlem i Thoraso ApS
- Bestyrelsesmedlem i Vanggaard Fonden (Sæby Fiskeindustri)
- Direktør i ALA Advokatpartner anpartsselskab

Direktør, cand.scient.pol. Bente Overgaard, Hellerup

- Bestyrelsesmedlem i Tømmerhandler Johannes Fogs Fond
- Bestyrelsesmedlem i SP Group A/S
- Næstformand i Den Danske Naturfond
- Direktør i Overgaard Advisory ApS
- Direktør i Bestyrelsesforeningen, CBS
- Bestyrelsesmedlem i Fellowmind Company AB
- Bestyrelsesmedlem i 7N HoldCo A/S samt et helejeet datterselskab

Prof. bestyrelsesmedlem, civiløkonom Per Schnack, Holte

- Bestyrelsesmedlem i MFT Energy A/S
- Direktør i Talk Management

Konsulent, prof. bestyrelsesmedlem Glenn Söderholm, Sverige

- Bestyrelsesmedlem i Monthio ApS

Direktionsmedlemmers ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder⁹⁾ pr. 31. december 2024

Lars Mørch

- Bestyrelsesmedlem (næstformand) i Foreningen Bankdata F.m.b.a.
- Bestyrelsesformand Jyske Banks almennyttige Fond samt et helejet datterselskab

Niels Erik Jakobsen

- Bestyrelsesmedlem (næstformand) i Letpension Forsikringsformidling A/S
- Bestyrelsesmedlem i BI Holding A/S samt det helejede datterselskab BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Peter Schleidt

- Bestyrelsesformand i JN Data A/S

⁹⁾ Hertil kommer direktionsmedlemmers ledelseshverv i 100% ejede datterselskaber.



Årsregnskab

- Jyske Bank-koncernen
- Jyske Bank A/S



Jyske Bank- koncernen

- Resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst
- Balance pr. 31. december
- Egenkapitalopgørelse
- Kapitalopgørelse
- Pengestrømsopgørelse
- Noter



Resultatopgørelse

Mio. kr.

	Note	2024	2023
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	6, 7	12.454	12.595
Andre renteindtægter	6, 7	13.526	12.378
Renteudgifter	6, 8	16.624	15.325
Netto renteindtægter		9.356	9.648
Gebyrer og provisionsindtægter	9	3.228	3.079
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	9	491	501
Netto rente- og gebyrindtægter		12.093	12.226
Kursreguleringer	10	1.178	1.640
Øvrige indtægter	11	832	993
Udgifter til personale og administration mv.	12	6.319	6.171
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	29, 30	598	673
Nedskrivninger på udlån mv.	14	21	127
Resultat før skat		7.165	7.888
Skat	15	1.853	1.984
Årets resultat		5.312	5.904
Fordeling af årets resultat			
Aktionærer i Jyske Bank A/S		5.050	5.741
Indehavere af hybrid kernekapital (AT1)		262	163
I alt		5.312	5.904
Årets resultat pr. aktie			
Årets resultat pr. aktie, kr.	16	80,03	89,34
Årets resultat pr. aktie, kr. udvandet	16	80,03	89,34
Foreslået udbytte pr. aktie, kr.		24,00	7,78

Opgørelse af totalindkomst

Mio. kr.

	2024	2023
Årets resultat	5.312	5.904
Anden totalindkomst:		
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:		
Ejendomsopskrivninger	34	7
Skat af årets ejendomsopskrivninger	-9	-2
Aktuarmæssige tab og gevinster	-17	30
Skat af aktuarmæssige tab og gevinster	4	-8
Anden totalindkomst efter skat	12	27
Årets totalindkomst	5.324	5.931
Fordeling af årets totalindkomst		
Aktionærer i Jyske Bank A/S	5.062	5.768
Indehavere af hybrid kernekapital (AT1)	262	163
I alt	5.324	5.931



Balance

Mio. kr.

Aktiver	Note	2024	2023	Passiver	Note	2024	2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		37.392	74.737	Forpligtelser			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	18	10.963	7.314	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	33	26.337	31.197
Udlån til dagsværdi	14, 19, 20	367.404	355.177	Indlån	34	198.860	218.309
Udlån til amortiseret kostpris	14, 21	199.818	202.135	Udstedte obligationer til dagsværdi	35	362.208	345.680
Obligationer til dagsværdi	23	62.650	63.698	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		66.594	93.748
Obligationer til amortiseret kostpris	23, 24	33.830	36.869	Andre forpligtelser	36	36.878	37.695
Aktier mv.	26	2.205	2.424	Hensatte forpligtelser	37	1.088	1.017
Immaterielle aktiver	29	3.328	3.395	Efterstillede kapitalindskud	38	7.647	6.143
Materielle aktiver	30	4.645	3.937	Forpligtelser i alt		699.612	733.789
Udsbudte skatteaktiver	37	317	646	Egenkapital			
Aktuelle skatteaktiver		275	324	Aktiekapital	39	643	643
Aktiver i midlertidig besiddelse	31	217	84	Opskrivningshenlæggelser		183	164
Andre aktiver	32	27.156	28.935	Overført overskud		43.295	41.266
Aktiver i alt		750.200	779.675	Foreslået udbytte		1.543	500
				Aktionærer i Jyske Bank A/S		45.664	42.573
				Indehavere af hybrid kernekapital (AT1)		4.924	3.313
				Egenkapital i alt		50.588	45.886
				Passiver i alt		750.200	779.675



Egenkapitalopgørelse

Mio. kr.

	2024							2023						
	Aktiekapital	Opskrivningshæggelser	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Jyske Bank A/S	Hybrid kernekapital*	Total egenkapital	Aktiekapital	Opskrivningshæggelser	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Jyske Bank A/S	Hybrid kernekapital*	Total egenkapital
Egenkapital 1. januar	643	164	41.266	500	42.573	3.313	45.886	643	168	36.512	0	37.323	3.301	40.624
Årets resultat	0	0	5.050	0	5.050	262	5.312	0	0	5.741	0	5.741	163	5.904
Anden totalindkomst:														
Årets ejendomsopskrivninger	0	34	0	0	34	0	34	0	7	0	0	7	0	7
Ejendomme andre bevægelser	0	0	0	0	0	0	0	0	-8	8	0	0	0	0
Realiserede ejendomsopskrivninger	0	-6	6	0	0	0	0	0	-1	1	0	0	0	0
Aktuarmæssige tab og gevinster	0	0	-17	0	-17	0	-17	0	0	30	0	30	0	30
Skat af anden totalindkomst	0	-9	4	0	-5	0	-5	0	-2	-8	0	-10	0	-10
Anden totalindkomst efter skat	0	19	-7	0	12	0	12	0	-4	31	0	27	0	27
Årets totalindkomst	0	19	5.043	0	5.062	262	5.324	0	-4	5.772	0	5.768	163	5.931
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-651	-651	0	0	0	0	0	0	0
Udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	2.235	2.235	0	0	0	0	0	0	0
Transaktionsomkostninger	0	0	-22	0	-22	0	-22	0	0	0	0	0	0	0
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-219	-219	0	0	0	0	0	-165	-165
Valutakursregulering	0	0	16	0	16	-16	0	0	0	-14	0	-14	14	0
Foreslået udbytte	0	0	-1.543	1.543	0	0	0	0	0	-500	500	0	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-500	-500	0	-500	0	0	-500	0	-500	0	-500
Køb af egne aktier	0	0	-3.202	0	-3.202	0	-3.202	0	0	-1.763	0	-1.763	0	-1.763
Salg af egne aktier	0	0	1.737	0	1.737	0	1.737	0	0	1.759	0	1.759	0	1.759
Transaktioner med ejere	0	0	-3.014	1.043	-1.971	1.349	-622	0	0	-1.018	500	-518	-151	-669
Egenkapital 31. december	643	183	43.295	1.543	45.664	4.924	50.588	643	164	41.266	500	42.573	3.313	45.886

*Hybrid kernekapital (AT1) er uden forfald. Betaling af renter og tilbagebetaling af hovedstol er frivillig. Derfor behandles AT1 regnskabsmæssigt som egenkapital. Jyske Bank udstedte i september 2017 EUR 150 mio. AT1 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst september 2027.

Udstedelsen har en kuponrente på 4,75% frem til september 2027. Jyske Bank udstedte i maj 2021 EUR 200 mio. AT1 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 4. december 2028. Udstedelsen forrentes med 3,625% frem til juni 2029. Jyske Bank udstedte i februar 2024 EUR 300 mio.

AT1 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 13. august 2030. Udstedelsen forrentes med 7%. For alle AT1 udstedelser gælder, at lånene vil blive nedskrevet, såfremt den egentlige kernekapitalprocent i Jyske Bank A/S eller Jyske Bank-koncernen falder til under 7%.



Kapitalopgørelse

Mio. kr.

	2024	2023
Aktionærernes egenkapital	45.664	42.573
Foreslået/forventet udbytte	-1.543	-500
Immaterielle aktiver*	-3.328	-3.395
Forsigtig værdiansættelse	-98	-292
Utilstrækkelig dækning af non-performing udlån og garantier	-159	-273
Øvrige fradrag	-62	-74
Egentlig kernekapital	40.474	38.039
Hybrid kernekapital (AT1) efter reduktion	4.914	3.257
Kernekapital	45.388	41.296
Ansvarlig lånekapital efter reduktion	7.556	6.112
Kapitalgrundlag	52.944	47.408
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	198.904	197.866
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	9.437	9.827
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	21.178	17.827
Vægtet risikoeksponering i alt	229.519	225.520
Kapitalkrav fra Søjle I	18.361	18.042
Kapitalprocent	23,1	21,0
Kernekapitalprocent	19,8	18,3
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	16,9

*Immaterielle aktiver består af goodwill og kunderelationer, jf. note 29.

Kapitalopgørelsen er opgjort i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets kapitalkravsforordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 (CRR) med senere ændringer.

For opgørelse af det individuelle solvensbehov henvises til risikorapporten, Risk and Capital Management 2024, og jyskebank.dk/ir/rating, hvor Jyske Banks kvartalsvise opgørelse af det individuelle solvensbehov fremgår.

Risk and Capital Management 2024 er ikke omfattet af revision.



Pengestrømsopgørelse

Mio. kr.

	2024	2023
Pengestrømme fra driftsaktivitet		
Årets resultat	5.312	5.904
Reguleringer for ikke-likvide driftsposter mv.		
Nedskrivninger på udlån mv.	21	127
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	598	673
Urealiserede kursreguleringer af værdipapirer	-355	-549
Urealiserede kursreguleringer af kapitalinteresser	-2	-4
Ikke betalte og modtagne renter	276	695
Øvrige ikke betalte driftsposter	-136	158
Udgiftsført skat	1.853	1.984
Betalt skat	-1.466	-1.873
I alt	6.101	7.115
Ændring i driftskapitalen		
Udlån	-9.931	-15.757
Indlån	-19.449	9.904
Udstedte obligationer	-10.626	19.837
Gæld til kreditinstitutter	-4.860	2.767
Øvrige aktiver og forpligtelser	5.576	-7.028
I alt	-39.290	9.723
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-33.189	16.838
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
Udbytte	106	65
Køb af materielle aktiver	-2.442	-1.725
Salg af materielle aktiver	1.105	1.262
Køb af PFA Bank*	0	-9
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.231	-407

* Købet af PFA Bank A/S i 2023 var opgjort til købesummen på 247 mio. kr. med fradrag for de overtagne likvider på 238 mio. kr.

	2024	2023
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		
Optagelse af hybrid kernekapital	2.213	0
Indfrielse af hybrid kernekapital	-651	0
Transaktionsomkostninger	-22	0
Betalte renter af hybrid kernekapital	-219	-165
Udbetalt udbytte	-500	-500
Køb af egne aktier	-3.202	-1.763
Salg af egne aktier	1.737	1.759
Optagelse og indfrielse af efterstillede kapitalindskud	1.485	-231
Afdrag på leasinggæld	-86	-92
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	755	-992
Årets pengestrøm	-33.665	15.439
Udvikling i likvider		
Likvider primo	82.051	66.866
Valutakursregulering af likvide beholdninger	-31	-254
Årets pengestrømme i alt	-33.665	15.439
Likvider ultimo	48.355	82.051
Likvider ultimo omfatter:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker**	37.392	74.737
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker under 3 mdr. forfald (note 17)	10.963	7.314
Likvider ultimo	48.355	82.051
Forpligtelser fra finansieringsaktivitet***		
Indregnet værdi primo af efterstillede kapitalinstrumenter	6.143	6.365
Ændring i valutakurser	-83	-51
Ændring i dagsværdi af den sikrede renterisiko	103	60
Pengestrøm fra indfrielse	-2.246	-231
Pengestrøm fra udstedelser	3.730	0
Indregnet værdi ultimo af efterstillede kapitalinstrumenter	7.647	6.143

** Fordeles på kassebeholdning 186 mio. kr. og anfordringstilgodehavender hos centralbanker 37.206 mio. kr. (2023: kassebeholdning 204 mio. kr. og anfordringstilgodehavender hos centralbanker 74.533 mio. kr.)

*** Leasinggæld fra finansieringsaktivitet primo 2024: 289 mio. kr., årets afdrag: 94 mio. kr., årets genmåling: 26 mio. kr., årets tilgang: 17 mio. kr., årets afgang: 12 mio. kr., leasinggæld ultimo 2024: 226 mio. kr. Leasinggæld fra finansieringsaktivitet primo 2023: 313 mio. kr., årets afdrag: 92 mio. kr., årets genmåling: 77 mio. kr., årets afgang: 16 mio. kr., leasinggæld ultimo 2023: 289 mio. kr.



Noteoversigt

Nr.	Note	Side	Nr.	Note	Side	Nr.	Note	Side
1	Nøgletal	172	28	Efterstillede tilgodehavender	194	55	Valutarisiko	215
2	Segmentregnskab	173	29	Immaterielle aktiver	195	56	Aktierisici	215
3	Segmentoplysninger, indtægter fordelt på produkter	175	30	Materielle aktiver	196	57	Regnskabsmæssig sikring	216
4	Segmentoplysninger, indtægter fordelt på geografi	175	31	Aktiver i midlertidig besiddelse	196	58	Afledte finansielle instrumenter	218
5	Segmentoplysninger, omsætning fordelt på lande	175	32	Andre aktiver	197	59	Likviditetsrisiko	220
6	Netto renteindtægter mv. og kursreguleringer	176	33	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	198	60	Operationel risiko	222
7	Renteindtægter	177	34	Indlån	198	61	Transaktioner med nærtstående parter	223
8	Renteudgifter	177	35	Udstedte obligationer til dagsværdi	198	62	Leasing som leasingtager	224
9	Gebyrer og provisionsindtægter	178	36	Andre forpligtelser	198	63	Leasing som leasinggiver	224
10	Kursreguleringer	178	37	Hensatte forpligtelser	199	64	Virksomhedssammenslutninger	227
11	Øvrige indtægter	178	38	Efterstillede kapitalindskud	202	65	Koncernoversigt	228
12	Udgifter til personale og administration	179	39	Aktiekapital	202	66	Kapitalandele i associerede og fælleskontrollerede virksomheder	229
13	Revisionshonorar	180	40	Overdragne finansielle aktiver som fortsat indregnes i balancen	202	67	Anvendt regnskabspraksis	230
14	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv.	180	41	Eventualforpligtelser	203	68	Nøgletalsdefinitioner	237
15	Skat	190	42	Modregning	204			
16	Resultat pr. aktie	190	43	Klassifikation af finansielle instrumenter	205			
17	Kontraktuel restløbetid	191	44	Noter vedrørende dagsværdi	206			
18	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	192	45	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser	207			
19	Udlån til dagsværdi	192	46	Dagsværdihierarki	208			
20	Udlån til dagsværdi fordelt på ejendoms kategorier	192	47	Risikoeksponering	209			
21	Udlån til amortiseret kostpris og garantier fordelt på brancher	192	48	Risikostyring og risikoorganisation	209			
22	Dagsværdi af sikkerheder for udlån og garantier mv.	192	49	Kreditrisiko	209			
23	Obligationer til dagsværdi og amortiseret kostpris, i alt målt til dagsværdi	193	50	Maksimal krediteksponering	212			
24	Obligationer til amortiseret kostpris	193	51	Udlån til amortiseret kostpris og garantier fordelt på lande og kundegrupper	212			
25	Sikkerhedsstillelse	194	52	Markedsrisiko	213			
26	Aktier mv.	194	53	Renterisiko valuta- og varighedsopdelt	213			
27	Beholdning af egne aktier	194	54	Renterisiko produkt- og varighedsopdelt	214			



1 Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat før skat pr. aktie (kr.)*	109,40	120,21	67,71	54,42	26,63
Årets resultat pr. aktie (kr.)*	80,03	89,34	55,35	42,41	19,76
Årets resultat (udvandet) pr. aktie (kr.)*	80,03	89,34	55,35	42,41	19,76
Basisresultat pr. aktie (kr.)*	111,06	123,92	71,95	53,57	27,40
Ultimokurs pr. aktie (kr.)	510	484	451	337	233
Indre værdi pr. aktie (kr.)*	742	663	581	515	459
Kurs/indre værdi pr. aktie (kr.)*	0,69	0,73	0,78	0,65	0,51
Kurs/resultat pr. aktie*	6,4	5,4	8,1	7,9	11,8
Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)	24,0	7,8	0	0	0
Udbetalt udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	7,8	0	0	0
Udestående antal aktier i omløb (1.000 stk.)	61.500	64.254	64.264	67.840	72.553
Gennemsnitlig antal aktier i omløb (1.000 stk.)	63.099	64.261	65.128	70.748	72.911
Kapitalprocent (%)	23,1	21,0	19,5	22,8	22,9
Kernekapitalprocent (%)	19,8	18,3	16,7	20,0	19,9
Egentlig kernekapitalprocent (%)	17,6	16,9	15,2	18,2	17,9
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital (%)*	15,6	19,3	12,2	11,3	5,9
Årets resultat i pct. af gns. egenkapital (%)*	11,4	14,4	10,0	8,8	4,4
Egenkapitalforrentning ekskl. immaterielle aktiver (%)*	12,4	15,7	10,5	8,8	4,4
Indtjening pr. omkostningskrone	2,0	2,1	1,9	1,8	1,3
Renterisiko (%)	2,5	2,9	2,4	1,3	0,8
Valutaposition	3,3	3,7	3,0	2,5	4,7
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Liquidity coverage ratio (LCR) (%)	234	211	417	448	339
Summen af store eksponeringer (%)	121,4	122,4	134,6	122,9	96,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent (%)	0,8	0,8	0,8	1,0	1,1
Årets nedskrivningsprocent (%)	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,2
Årets udlånsvækst eksklusiv repoudlån (%)	1,4	2,9	10,1	1,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	2,9	2,6	2,6	3,7	3,6
Udlån i forhold til egenkapital	11,2	12,1	13,3	12,7	13,4
Afkastningsgrad	0,7	0,8	0,5	0,5	0,2
Antal heltidsmedarbejdere ultimo året**	3.876	3.956	3.873	3.257	3.349
Antal heltidsmedarbejdere gns. i året	3.945	3.920	3.381	3.296	3.482

Der henvises til nøgletalsdefinitioner jf. note 68.

* Nøgletal er beregnet, som om den hybride kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse jf. note 2.

**Medarbejderantallet ultimo 2024, ultimo 2023, ultimo 2022, ultimo 2021 og ultimo 2020 er inklusiv henholdsvis 16, 16, 19, 15 og 31 medarbejdere, som er eksternt finansierede.

Yderligere nøgletal, definitioner

Nedenfor defineres de yderligere nøgletal, der anføres i Jyske Bank-koncernen side 8:

"Årets resultat pr. aktie", "Årets resultat pr. aktie (udvandet)", "Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital", "Årets resultat i pct. af gns. egenkapital" og "Egenkapitalforrentning ekskl. immaterielle aktiver" er beregnet, som om den hybride kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse. I tælleren er resultatet fratrukket renteudgifter til hybrid kernekapital (AT1) på 262 mio. kr. (2023: 163 mio. kr.), og nævneren beregnes som egenkapitalen eksklusiv hybrid kernekapital (AT1) på 4.924 mio. kr. (2023: 3.313 mio. kr.).

"Omkostninger i pct. af indtægter" er beregnet som Basisomkostninger divideret med Basisindtægter.

"Indre værdi pr. aktie" og "Kurs/indre værdi pr. aktie" er beregnet, som om den hybride kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse. Indre værdi er beregnet eksklusiv hybrid kernekapital (AT1) på 4.924 mio. kr. (2023: 3.313 mio. kr.).



2 Segmentregnskab

Mio. kr.

	2024				2023			
	Bankaktiviteter	Realkreditaktiviteter	Leasingaktiviteter	Jyske Bank-koncernen i hovedtal*	Bankaktiviteter	Realkreditaktiviteter	Leasingaktiviteter	Jyske Bank-koncernen i hovedtal*
Netto renteindtægter	5.513	3.488	454	9.455	5.954	3.291	477	9.722
Netto gebyr- og provisionsindtægter	2.886	-183	35	2.738	3.122	-556	13	2.579
Kursreguleringer	841	216	6	1.063	1.156	370	13	1.539
Øvrige indtægter	277	0	-8	269	198	0	29	227
Indtægter fra operationel leasing mv. (netto)	0	0	168	168	0	0	289	289
Basisindtægter	9.517	3.521	655	13.693	10.430	3.105	821	14.356
Basisomkostninger	5.747	443	212	6.402	5.459	445	199	6.103
Basisresultat før nedskrivninger på udlån mv.	3.770	3.078	443	7.291	4.971	2.660	622	8.253
Nedskrivninger på udlån mv.	21	-17	17	21	90	-12	49	127
Basisresultat	3.749	3.095	426	7.270	4.881	2.672	573	8.126
Beholdningsresultat	-14	0	0	-14	-3	0	0	-3
Resultat før engangsposter	3.735	3.095	426	7.256	4.878	2.672	573	8.123
Engangsposter vedr. HB DK og PFA Bank	-91	0	0	-91	-235	0	0	-235
Resultat før skat	3.644	3.095	426	7.165	4.643	2.672	573	7.888
Udlån	178.974	365.835	22.413	567.222	180.459	352.654	24.199	557.312
- heraf realkreditudlån	0	365.835	0	365.835	0	352.654	0	352.654
- heraf bankudlån	122.250	0	22.413	144.663	126.366	0	24.199	150.565
- heraf repoudlån	56.724	0	0	56.724	54.093	0	0	54.093
Aktiver i alt	323.161	399.976	27.063	750.200	368.825	383.021	27.829	779.675
Indlån	198.515	0	345	198.860	218.147	0	162	218.309
- heraf bankindlån	189.774	0	345	190.119	199.688	0	162	199.850
- heraf repoindlån og tripartindlån	8.741	0	0	8.741	18.459	0	0	18.459
Udstedte obligationer	60.861	367.941	0	428.802	86.888	352.540	0	439.428

* Sammenhængen fra resultatposter i Jyske Bank-koncernen i hovedtal og til resultatopgørelsen side 166 fremgår af næste side.



2 Segmentregnskab, fortsat

Bankaktiviteter

Bankaktiviteter omfatter rådgivning i forbindelse med traditionelle finansielle løsninger rettet mod privat- og private banking kunder og erhvervs-kunder, og handels- og investeringsaktiviteter rettet mod store erhvervs-kunder og institutionelle kunder, herunder handel med renteprodukter, valuta, aktier, råvarer og derivater. Beholdningsresultat allokeres til Bankaktiviteter.

Realkreditaktiviteter

Realkreditaktiviteter omfatter finansielle løsninger til finansiering af fast ejendom, som foretages af Jyske Realkredit. Realkreditaktiviteter er primært rettet mod danske privatkunder, erhvervs-kunder og alment boligbyggeri.

Leasingaktiviteter

Leasingaktiviteter omfatter finansielle løsninger i form af leasing og finansiering inden for bilfinansiering samt leasing og finansiering af materiel til erhvervs-livet. Aktiviteterne er primært rettet mod danske privat- og erhvervs-kunder samt forhandlersamarbejder og partnerskaber.

Fordeling af årets resultat

Mio. kr.

	2024				I alt
	Basisresultat	Beholdnings- resultat	Engangs- poster	Reklas- sifikation	
Netto renteindtægter	9.455	-159	0	60	9.356
Netto gebyr- og provisionsindtægter	2.738	-1	0	0	2.737
Kursreguleringer	1.063	175	0	-60	1.178
Øvrige indtægter	269	0	0	-87	182
Indtægter fra operationel leasing mv. (netto)	168	0	0	482	650
Indtægter	13.693	15	0	395	14.103
Omkostninger	6.402	29	91	395	6.917
Resultat før nedskrivninger på udlån mv.	7.291	-14	-91	0	7.186
Nedskrivninger på udlån mv.	21	0	0	0	21
Resultat før skat	7.270	-14	-91	0	7.165

Intern allokering

Interne transaktioner er baseret på markedsvilkår og serviceydelser allokeres efter aftalt forbrug og i henhold til kalkulerede enhedspriser i overens-stemmelse med reglerne om Transfer Pricing. Likviditet afregnes via intern mellemregning, følger pengemarkedsrenten og korrigeres løbende.

Aktiver og forpligtelser præsenteres i de segmenter, som modtager økonomiske fordele, eller hvor økonomiske fordele vil fragå segmentet.

Basis- og beholdningsresultat

Resultat før skat for 2024 fordelt på basis- og beholdningsresultat samt engangsposter fremgår nedenfor.

	2023				I alt
	Basisresultat	Beholdnings- resultat	Engangs- poster	Reklas- sifikation	
	9.722	-163	0	89	9.648
	2.579	-1	0	0	2.578
	1.539	190	0	-89	1.640
	227	0	0	-40	187
	289	0	0	517	806
	14.356	26	0	477	14.859
	6.103	29	235	477	6.844
	8.253	-3	-235	0	8.015
	127	0	0	0	127
	8.126	-3	-235	0	7.888



2 Segmentregnskab, fortsat

Alternative resultatmål

De i ledelsesberetningen anvendte alternative resultatmål udgør værdifuld information for en regnskabslæser, da de giver et mere ensartet grundlag for at sammenligne regnskabsperioder. Der foretages ingen korrigerende posteringer, hvilket betyder, at årets resultat er det samme i ledelsesberetningens alternative resultatmål og i IFRS-regnskabet.

Basisresultat er defineret som resultat før skat eksklusiv beholdningsresultat. Hermed opnås et bedre udtryk for kundeindtjeningen end i IFRS-regnskabet.

Beholdningsresultat er defineret som afkastet af koncernens beholdning af aktier, obligationer, afledte finansielle instrumenter og kapitalandele, dog ekskl. likviditetsberedskab og visse strategiske kapitalandele. Beholdningsresultatet er opgjort efter udgifter til funding og henførbare omkostninger.

Engangsposter er omkostninger vedrørende købet af Svenska Handelsbankens danske aktiviteter og PFA Bank. Disse engangsposter indregnes i IFRS-resultatopgørelsen under udgifter til personale- og administration mv.

Tabellen på forrige side viser sammenhænge fra resultatposter i Jyske Bank-koncernen i hovedtal side 7 og til resultatposter i IFRS-regnskabet side 166.

Reklassifikation omfatter følgende forhold:

- Udgifter på 60 mio. kr. (2023: udgifter på 89 mio. kr.) fra kursreguleringer vedrørende balanceprincippet i Jyske Realkredit reklassificeres fra kursreguleringer til renteindtægter.
- Udgifter på 87 mio. kr. (2023: udgifter på 40 mio. kr.) reklassificeres fra øvrige indtægter til indtægter fra operationel leasing mv. (netto).
- Driftsafskrivninger på 395 mio. kr. (2023: 477 mio. kr.) reklassificeres fra omkostninger til indtægter fra operationel leasing mv. (netto).

3 Segmentoplysninger, indtægter fordelt på produkter

Mio. kr.

	2024	2023
Erhverv	6.436	6.224
Privat	2.427	2.922
Handelsindtægter	4.432	4.540
Øvrige	825	1.163
I alt	14.120	14.849

Erhvervsprodukter omfatter rente- og gebyrindtjening fra aktiviteter med erhvervs kunder. Privatprodukter omfatter rente- og gebyrindtjening fra aktiviteter med privatkunder. Handelsindtægter omfatter indtjening fra rente- og valutaprodukter samt kurtage fra værdipapirhandel.

Koncernen har ingen kunder, som bidrager med 10% eller mere af de samlede indtægter.

4 Segmentoplysninger, indtægter fordelt på geografi

Koncernens sum af netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer udgør 13.271 mio. kr. (2023: 13.866 mio. kr.), som fordeles med 13.243 mio. kr. (2023: 13.845 mio. kr.) på Danmark og med 27 mio. kr. (2023: 21 mio. kr.) på International.

Fordeling på geografiske segmenter foretages på grundlag af bogføringssted for transaktioner.

5 Segmentoplysninger, omsætning fordelt på lande

Mio. kr.

2024	Omsætning	Resultat før skat	Skat	Årets resultat	Offentlige tilskud	Heltidsmedarbejdere, ultimo
Danmark	29.926	7.154	1.849	5.305	0	3.851
Tyskland	25	11	4	7	0	9
I alt	29.951	7.165	1.853	5.312	0	3.860
2023						
Danmark	28.951	7.876	1.981	5.895	0	3.933
Tyskland	19	12	3	9	0	7
I alt	28.970	7.888	1.984	5.904	0	3.940

Omsætning er defineret som renteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.

Aktiviteter i de enkelte lande:

Danmark: Jyske Bank-koncernen har aktiviteter indenfor bank - og realkreditvirksomhed, handel og formuerådgivning samt leasing.

Tyskland: Jyske Bank-koncernen har aktiviteter indenfor bankvirksomhed.



6 Netto renteindtægter mv. og kursreguleringer

Mio. kr.

	2024					I alt	2023					I alt
	Renteindtægter	Renteudgifter	Netto renteindtægter	Udbytte af aktier	Kursreguleringer		Renteindtægter	Renteudgifter	Netto renteindtægter	Udbytte af aktier	Kursreguleringer	
Finansielle porteføljer til amortiseret kostpris												
Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.228	818	1.410	0	-21	1.389	2.683	905	1.778	0	-29	1.749
Udlån og indlån	9.271	4.334	4.937	0	0	4.937	8.925	3.541	5.384	0	0	5.384
Obligationer	1.041	0	1.041	0	0	1.041	982	0	982	0	0	982
Udstedte obligationer	0	2.715	-2.715	0	-167	-2.882	0	3.144	-3.144	0	-408	-3.552
Efterstillede kapitalindskud	0	356	-356	0	-103	-459	0	215	-215	0	-60	-275
Andre finansielle instrumenter	-86	9	-95	0	0	-95	4	21	-17	0	0	-17
I alt	12.454	8.232	4.222	0	-291	3.931	12.594	7.826	4.768	0	-497	4.271
Finansielle porteføljer til dagsværdi gennem resultatet												
Udlån og udstedte obligationer	11.290	7.949	3.341	0	-637	2.704	10.476	7.276	3.200	0	-813	2.387
Obligationer	1.849	0	1.849	0	700	2.549	1.446	0	1.446	0	1.382	2.828
Aktier mv.	0	0	0	106	338	444	0	0	0	65	202	267
Afledte finansielle instrumenter mv.	387	443	-56	0	770	714	457	223	234	0	1.093	1.327
I alt	13.526	8.392	5.134	106	1.171	6.411	12.379	7.499	4.880	65	1.864	6.809
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	298	298	0	0	0	0	273	273
Netto renteindtægter mv. og kursreguleringer i alt	25.980	16.624	9.356	106	1.178	10.640	24.973	15.325	9.648	65	1.640	11.353



7 Renteindtægter

Mio. kr.

	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.228	2.683
Udlån	18.445	17.390
Bidrag	2.116	2.011
Obligationer	3.232	2.773
Afledte finansielle instrumenter i alt	387	457
Heraf valutakontrakter	270	476
Heraf rentekontrakter	117	-19
Øvrige	-86	3
I alt	26.322	25.317
Renter af egne realkreditobligationer modregnet i renter af udstedte obligationer	342	344
Renteindtægter i alt	25.980	24.973
Heraf udgør renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	12.454	12.595

8 Renteudgifter

Mio. kr.

	2024	2023
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	818	905
Indlån	4.334	3.541
Udstedte obligationer	11.007	10.763
Efterstillede kapitalindskud	356	215
Andet	451	245
I alt	16.966	15.669
Renter af egne realkreditobligationer modregnet i renter af udstedte obligationer	342	344
Renteudgifter i alt	16.624	15.325



9 Gebyrer og provisionsindtægter

Mio. kr.

	2024	2023
Værdipapirhandel og depoter	1.649	1.515
Betalingsformidling	347	333
Lånesagsgebyrer	376	411
Garantiprovision	98	101
Øvrige gebyrer og provisioner	758	719
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter i alt	3.228	3.079
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	491	501
Gebyrer og provisionsindtægter netto	2.737	2.578

Jyske Banks gebyrer- og provisionsindtægter er endelig opgjort ved årets udgang, hvor både bankens leveringsforpligtelse og kundens betaling har fundet sted. Der henstår således ikke væsentlige saldi for kontraktlige aktiver og forpligtelser. Årets gebyrindtægter på 3.228 mio. kr. med fradrag af årets afgivne gebyrer og provisionsudgifter på 491 mio. kr. udgør årets netto gebyrer og provisionsindtægter på 2.737 mio. kr. (2023: 2.578 mio. kr.). Disse indregnes i segmentregnskabet for bankens tre forretningsområder, jf. note 2. Modtagne lånesagsgebyrer tilknyttet finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris, udgør 231 mio. kr. (2023: 214 mio. kr.). Gebyrer og provisionsindtægter fra forvaltningsaktiviteter og andre betrodte aktiviteter, som indebærer forvaltning eller investering af aktiver på vegne af enkeltpersoner, fonde, pensionskasser og andre institutioner udgør 1.037 mio. kr. (2023: 894 mio. kr.).

10 Kursreguleringer

Mio. kr.

	2024	2023
Udlån til dagsværdi	4.945	10.504
Obligationer	700	1.382
Aktier mv.	338	202
Valuta	298	273
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt andre afledte finansielle instrumenter	783	1.092
Udstedte obligationer	-5.749	-11.725
Øvrige aktiver og forpligtelser	-137	-88
I alt	1.178	1.640

11 Øvrige indtægter

Mio. kr.

	2024	2023
Drift af fast ejendom	45	50
Fortjeneste ved salg af ejendomme og driftsmidler	4	2
Indtægter fra operationel leasing og konsignation	650	806
Udbytte af aktier mv.	106	65
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-17	10
Øvrige indtægter	44	60
I alt	832	993



12 Udgifter til personale og administration

Mio. kr.

	2024	2023
Personaleudgifter		
Lønninger mv.	3.072	2.900
Pensioner	379	364
Udgifter til social sikring	470	437
I alt	3.921	3.701
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab		
Direktion*	48	49
Bestyrelse	9	7
Repræsentantskab	7	4
I alt	64	60
Øvrige administrationsudgifter		
I alt	2.334	2.410
Udgifter til personale og administration i alt	6.319	6.171
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	3.945	3.920
Det gennemsnitlige antal medlemmer af direktionen	4,1	4,0
Det gennemsnitlige antal medlemmer af bestyrelsen	9,6	9,0

*Direktionens løn og vederlag inkluderer værdi af fri bil og andre frie goder, til- og fratrædelsesgodtgørelser samt årets optjente seniorgodtgørelse på 3 mio. kr. (2023: 2 mio. kr.). Variabel løn til direktionen udgør i alt 0 mio. kr. (2023: 9,5 mio. kr.)

Oplysninger om direktionens og bestyrelsens individuelle vederlag findes i vederlagsrapporten side 8-9 på jyskebank.dk/ir/governance.

Bestyrelsen og direktionen er ikke tildelt nogle former for incitamentsprogrammer. Ingen medlemmer af bestyrelsen eller direktionen modtager særskilt honorar som medlem af bestyrelsen i tilknyttede virksomheder. Medlemmer af direktionen modtager, som udgangspunkt, ikke særskilt honorar som medlem af bestyrelser uden for koncernen (for eksempel sektorselskaber). Alternativt modregnes eventuelt honorar i den enkelte direktørs løn.

Direktionens medlemmer og Jyske Bank har et gensidigt opsigelsesvarsel på 6 måneder. Ved opsigelse på bankens foranledning ydes derudover en fratrædelsesgodtgørelse svarende til de seneste 24 måneders løn inkl. eventuel seniorgodtgørelse fra Jyske Banks Pensionstilskudsfond. For direktører ansat efter 2017 er godtgørelsen dog maksimeret til 18 måneders løn.

Koncernen betaler ikke særskilt pensionsbidrag for bestyrelsens og direktionens medlemmer ud over det i årsregnskabet oplyste vederlag.

Jyske Banks Pensionstilskudsfond yder i henhold til dens vedtægter pensionstilskud til nuværende og tidligere medlemmer af direktionen og deres eventuelle efterladte. Udbetalingen påbegyndes, når det enkelte direktionsmedlem fratræder sin stilling. Siden 1. januar 2011 optjener medlemmer

af direktionen ikke længere ret til løbende ydelser fra Jyske Banks Pensionstilskudsfond, men der optjenes ret til en anciennitetsbestemt godtgørelse på maksimalt 83,33% af årslønnen på fratrædelsestidspunktet, der maksimeres ved opnåelse af 10 års anciennitet - dog ved opnåelse af 25 års anciennitet for direktører tiltrådt før 2011. Ved lavere anciennitet på fratrædelsestidspunktet reduceres seniorgodtgørelsen forholdsæssigt for den manglende anciennitet. Pensionsforpligtelserne fra Jyske Banks Pensionstilskudsfond er aktuariemæssigt opgjort og baseres på en række forudsætninger. I det omfang værdien af Jyske Banks Pensionstilskudsfonds aktiver ikke dækker nutidsværdien af forpligtelserne, er det resterende beløb indregnet som forpligtelse i Jyske Banks årsregnskab. Der henvises til note 37 og 61 for yderligere oplysninger

Specifikation af lønninger mv.	2024	2023
Lønninger og andre kortfristede personaleydelse	3.067	2.888
Andre langsigtede personaleydelse	5	12
I alt	3.072	2.900

Aflønning til væsentlige risikotagere	2024	2023
Antal medlemmer i årets løb	147	142
Antal medlemmer ved årets udgang	131	134
Kontraktligt vederlag	183	178
Variabelt vederlag	7	2
Pension	20	19

Gruppen omfatter ansatte (ekskl. direktion) med særlig indflydelse på koncernens risikoprofil.

Gruppen deltager ikke i incitamentsprogrammer. Aflønning er medtaget i den periode, hvor medarbejderen er væsentlig risikotager.



13 Revisionshonorar

Mio. kr.

	2024	2023
Samlet honorar inkl. moms til Jyske Bank A/S generalforsamlingsvalgte revisorer samt til valgte revisorer i datterselskaber	14	12
Honoraret specificeres i:		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	7	8
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	4	3
Honorar for skatterådgivning	1	0
Honorar for andre ydelser	2	1

Honorar for ikke-revisionsydelser i 2024 til koncernen består primært af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer, assistance til validering af bankens kreditmodeller samt verifikation af bæredygtighedsrapport.

14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv.

Mio. kr.

	2024	2023
Nedskrivninger på udlån mv. indregnet i resultatopgørelsen		
Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier i året	199	352
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter i året	-0	0
Hensættelser på kredittilsagn og uudnyttede kreditrammer i året	-54	39
Tabsovført ej dækket af nedskrivninger og hensættelser	97	68
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-47	-22
Indtægtsført underkurs på overtagne udlån*	-174	-310
Nedskrivninger på udlån mv. indregnet i resultatopgørelsen	21	127
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	4.972	4.741
Nedskrivninger og hensættelser i året	145	391
Tabsovført dækket af nedskrivninger og hensættelser	-272	-238
Andre bevægelser	78	78
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	4.923	4.972
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo		
Nedskrivninger på udlån mv. til amortiseret kostpris	3.245	3.086
Nedskrivninger på udlån til dagsværdi	1.197	1.456
Hensættelser på garantier	315	210
Hensættelser på kredittilsagn og uudnyttede kreditrammer	166	220
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	4.923	4.972

* Underkursen på overtagne udlån udgør de forventede kredittab ved første indregning til dagsværdi. Underkursen indtægtsføres i takt med låne-omlægninger og tilbagebetaling af udlån. Det i året indtægtsførte beløb modsvarer i al væsentlighed af udgiftsførte nedskrivning på de omlagte faciliteter, hvilket indgår i "Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier i året".

Underkurssaldo på overtagne udlån indgår ikke i nedskrivnings- og hensættelsessaldoen.

De kontraktuelle udeståender for finansielle aktiver, der blev tabsafskrevet i 2024, og som fortsat søges inddrevet, udgør 369 mio. kr. (2023: 306 mio. kr.)



14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Fordeling af nedskrivnings- og hensættelsessaldo i stadier - i alt	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Saldo primo	1.522	1.020	2.424	6	4.972	1.312	1.073	2.355	1	4.741
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 1	284	-243	-41	0	0	640	-473	-167	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 2	-98	135	-37	0	0	-52	116	-64	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 3	-7	-81	88	0	0	-9	-141	150	0	0
Nedskrivninger på nye udlån mv.	367	162	240	0	769	375	116	332	0	823
Nedskrivninger på udgåede udlån mv.	-286	-151	-280	-1	-718	-205	-167	-355	0	-727
Effekt af genberegninger	-489	303	351	1	166	-538	498	408	5	373
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	-1	-264	-1	-266	-1	-2	-235	0	-238
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.293	1.144	2.481	5	4.923	1.522	1.020	2.424	6	4.972

I løbet af 2024 har der været en lille tilbageførelse fra nedskrivnings- og hensættelsessaldoen i Jyske Bank koncernen.

Nedskrivningerne udvikler sig fortsat stabilt og uden væsentlig kreditforværring, hvilket også fremgår af stagefordelingen. Overførelserne til en forværret stage kan henføres til få nye kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK- kunder).

Posterne nye udlån mv. og udgåede udlån mv. er påvirket af naturlige konverteringer og omlægninger af lån. Samtidig er tabsafskrivningerne på et fortsat lavt niveau.

Fordeling af nedskrivningssaldo i stadier - udlån til amortiseret kost	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Saldo primo	618	721	1.742	5	3.086	506	780	1.658	0	2.944
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 1	157	-132	-25	0	0	461	-379	-82	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 2	-36	55	-19	0	0	-33	72	-39	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 3	-4	-68	72	0	0	-4	-127	131	0	0
Nedskrivninger på nye udlån mv.	170	108	101	0	379	163	72	258	0	493
Nedskrivninger på udgåede udlån mv.	-127	-94	-167	-1	-389	-89	-119	-274	0	-482
Effekt af genberegninger	-244	227	249	1	233	-386	422	318	5	359
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	-1	-62	-1	-64	0	0	-228	0	-228
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	534	816	1.891	4	3.245	618	721	1.742	5	3.086



14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Fordeling af nedskrivningssaldo i stadier – udlån til dagsværdi	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Saldo primo	748	223	485	0	1.456	679	219	506	0	1.404
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 1	102	-91	-11	0	0	139	-69	-70	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 2	-57	71	-14	0	0	-14	32	-18	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 3	-3	-10	13	0	0	-5	-5	10	0	0
Nedskrivninger på nye udlån mv.	134	33	3	0	170	146	35	20	0	201
Nedskrivninger på udgåede udlån mv.	-96	-27	-37	0	-160	-53	-26	-25	0	-104
Effekt af genberegninger	-190	39	83	0	-68	-144	39	70	0	-35
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0	-201	0	-201	0	-2	-8	0	-10
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	638	238	321	0	1.197	748	223	485	0	1.456

Fordeling af hensættelsessaldo i stadier – garantier og kredittilsagn mv.	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Saldo primo	163	77	190	0	430	132	76	184	1	393
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 1	25	-20	-5	0	0	40	-25	-15	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 2	-5	9	-4	0	0	-5	12	-7	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 3	0	-3	3	0	0	0	-9	9	0	0
Nedskrivninger på nye udlån mv.	63	21	136	0	220	66	9	54	0	129
Nedskrivninger på udgåede udlån mv.	-63	-30	-76	0	-169	-63	-23	-55	0	-141
Effekt af genberegninger	-55	37	19	0	1	-7	37	20	-1	49
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0	-1	0	-1	0	0	0	0	0
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	128	91	262	0	481	163	77	190	0	430



14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Bruttoudlån og garantier fordelt på stadier	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Bruttoudlån og garantier primo	542.427	20.529	8.761	75	571.792	529.761	18.789	8.749	84	557.383
Overførsel af udlån og garantier til stadie 1	7.269	-6.870	-399	0	0	7.759	-6.762	-997	0	0
Overførsel af udlån og garantier til stadie 2	-11.328	11.742	-414	0	0	-14.102	14.799	-697	0	0
Overførsel af udlån og garantier til stadie 3	-1.313	-1.045	2.358	0	0	-1.712	-1.021	2.733	0	0
Øvrige bevægelser*	15.657	-1.847	-1.408	-17	12.385	20.721	-5.276	-1.027	-9	14.409
Bruttoudlån og garantier ultimo	552.712	22.509	8.898	58	584.177	542.427	20.529	8.761	75	571.792
Nedskrivninger og hensættelser i alt	1.213	1.099	2.439	5	4.756	1.412	973	2.360	5	4.750
Nettoudlån og garantier ultimo	551.499	21.410	6.459	53	579.421	541.015	19.556	6.401	70	567.042

Bruttoudlån til amortiseret kost fordelt på stadier	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Bruttoudlån primo	191.198	9.502	4.446	73	205.219	194.207	8.579	4.124	84	206.994
Overførsel af udlån til stadie 1	2.802	-2.687	-115	0	0	3.820	-3.288	-532	0	0
Overførsel af udlån til stadie 2	-5.400	5.547	-147	0	0	-9.527	9.665	-138	0	0
Overførsel af udlån til stadie 3	-599	-548	1.147	0	0	-984	-612	1.596	0	0
Øvrige bevægelser*	77	-1.488	-729	-17	-2.157	3.682	-4.842	-604	-11	-1.775
Bruttoudlån ultimo	188.078	10.326	4.602	56	203.062	191.198	9.502	4.446	73	205.219
Nedskrivninger og hensættelser i alt	526	816	1.897	5	3.244	615	719	1.745	5	3.084
Nettoudlån ultimo	187.552	9.510	2.705	51	199.818	190.583	8.783	2.701	68	202.135

*Øvrige bevægelser er nye såvel som indfrie eksponeringer



14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Bruttoudlån til dagsværdi fordelt på stadier	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Bruttoudlån primo	342.760	10.255	3.618	0	356.633	325.804	9.286	3.946	0	339.036
Overførsel af udlån til stadie 1	4.337	-4.055	-282	0	0	3.708	-3.270	-438	0	0
Overførsel af udlån til stadie 2	-5.629	5.891	-262	0	0	-4.235	4.781	-546	0	0
Overførsel af udlån til stadie 3	-673	-467	1.140	0	0	-716	-292	1.008	0	0
Øvrige bevægelser*	12.834	-212	-654	0	11.968	18.199	-250	-352	0	17.597
Bruttoudlån ultimo	353.629	11.412	3.560	0	368.601	342.760	10.255	3.618	0	356.633
Nedskrivninger og hensættelser i alt	639	237	321	0	1.197	749	222	485	0	1.456
Nettoudlån ultimo	352.990	11.175	3.239	0	367.404	342.011	10.033	3.133	0	355.177

Garantier fordelt på stadier	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Bruttogarantier primo	8.469	772	697	2	9.940	9.750	924	679	0	11.353
Overførsel af garantier til stadie 1	130	-128	-2	0	0	231	-204	-27	0	0
Overførsel af garantier til stadie 2	-299	304	-5	0	0	-340	353	-13	0	0
Overførsel af garantier til stadie 3	-41	-30	71	0	0	-12	-117	129	0	0
Øvrige bevægelser*	2.746	-147	-25	0	2.574	-1.160	-184	-71	2	-1.413
Bruttogarantier ultimo	11.005	771	736	2	12.514	8.469	772	697	2	9.940
Nedskrivninger og hensættelser i alt	48	46	221	0	315	48	32	130	0	210
Nettogarantier ultimo	10.957	725	515	2	12.199	8.421	740	567	2	9.730

*Øvrige bevægelser er nye såvel som indfrie eksponeringer



14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Udlån og garantier fordelt i stadier og intern ratings – brutto før nedskrivninger og hensættelser	2024					2023	Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier fordelt i stadier og intern ratings	2024					2023
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	I alt		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	I alt
STY 1 (PD-bånd 0,00 - 0,10%)	76.218	21	0	0	76.239	67.711	STY 1 (PD-bånd 0,00 - 0,10%)	39	0	0	0	39	38
STY 2 (PD-bånd 0,10 - 0,15%)	15.309	5	0	0	15.314	14.071	STY 2 (PD-bånd 0,10 - 0,15%)	21	0	0	0	21	21
STY 3 (PD-bånd 0,15 - 0,22%)	34.988	5	0	0	34.993	43.890	STY 3 (PD-bånd 0,15 - 0,22%)	35	0	0	0	35	55
STY 4 (PD-bånd 0,22 - 0,33%)	32.360	6	0	0	32.366	31.045	STY 4 (PD-bånd 0,22 - 0,33%)	65	0	0	0	65	66
STY 5 (PD-bånd 0,33 - 0,48%)	123.373	59	0	0	123.432	111.091	STY 5 (PD-bånd 0,33 - 0,48%)	252	1	0	0	253	216
STY 1 - 5	282.248	96	0	0	282.344	267.808	STY 1 - 5	412	1	0	0	413	396
STY 6 (PD-bånd 0,48 - 0,70%)	90.765	238	0	0	91.003	87.996	STY 6 (PD-bånd 0,48 - 0,70%)	134	3	0	0	137	155
STY 7 (PD-bånd 0,70 - 1,02%)	73.163	753	0	0	73.916	81.287	STY 7 (PD-bånd 0,70 - 1,02%)	179	12	0	0	191	286
STY 8 (PD-bånd 1,02 - 1,48%)	36.769	924	0	0	37.693	36.052	STY 8 (PD-bånd 1,02 - 1,48%)	122	23	0	0	145	196
STY 9 (PD-bånd 1,48 - 2,15%)	35.912	1.464	0	0	37.376	37.078	STY 9 (PD-bånd 1,48 - 2,15%)	126	30	0	0	156	181
STY 10 (PD-bånd 2,15 - 3,13%)	14.784	1.761	0	0	16.545	17.982	STY 10 (PD-bånd 2,15 - 3,13%)	49	39	0	0	88	116
STY 11 (PD-bånd 3,13 - 4,59%)	9.332	3.011	0	1	12.344	11.963	STY 11 (PD-bånd 3,13 - 4,59%)	96	87	0	0	183	145
STY 6 - 11	260.725	8.151	0	1	268.877	272.358	STY 6 - 11	706	194	0	0	900	1.079
STY 12 (PD-bånd 4,59 - 6,79%)	4.391	3.844	0	0	8.235	6.668	STY 12 (PD-bånd 4,59 - 6,79%)	29	116	0	0	145	168
STY 13 (PD-bånd 6,79 - 10,21%)	1.839	3.770	0	0	5.609	5.207	STY 13 (PD-bånd 6,79 - 10,21%)	20	137	0	0	157	142
STY 14 (PD-bånd 10,21 - 25,0%)	899	6.323	0	2	7.224	7.640	STY 14 (PD-bånd 10,21 - 25,0%)	21	625	0	0	646	553
STY 12 - 14	7.129	13.937	0	2	21.068	19.515	STY 12 - 14	70	878	0	0	948	863
Øvrige	2.461	85	0	0	2.546	3.249	Øvrige	24	15	0	0	39	44
Non-performing	149	240	8.898	55	9.342	8.862	Non-performing	1	11	2.439	5	2.456	2.368
Total	552.712	22.509	8.898	58	584.177	571.792	Total	1.213	1.099	2.439	5	4.756	4.750



14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter fordelt i stadier	2024				I alt	2023	I alt	Hensættelser på kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter fordelt i stadier	2024				I alt	2023	I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning					Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning			
STY 1 (PD-bånd 0,00 - 0,10%)	29.450	0	0	0	29.450	28.516	STY 1 (PD-bånd 0,00 - 0,10%)	1	0	0	0	1		3	
STY 2 (PD-bånd 0,10 - 0,15%)	7.837	0	0	0	7.837	6.448	STY 2 (PD-bånd 0,10 - 0,15%)	4	0	0	0	4		6	
STY 3 (PD-bånd 0,15 - 0,22%)	6.601	0	0	0	6.601	8.009	STY 3 (PD-bånd 0,15 - 0,22%)	6	0	0	0	6		8	
STY 4 (PD-bånd 0,22 - 0,33%)	8.203	0	0	0	8.203	6.341	STY 4 (PD-bånd 0,22 - 0,33%)	10	0	0	0	10		11	
STY 5 (PD-bånd 0,33 - 0,48%)	4.968	6	0	0	4.974	6.093	STY 5 (PD-bånd 0,33 - 0,48%)	6	0	0	0	6		13	
STY 1 – 5	57.059	6	0	0	57.065	55.407	STY 1 – 5	27	0	0	0	27		41	
STY 6 (PD-bånd 0,48 - 0,70%)	4.941	40	0	0	4.981	9.747	STY 6 (PD-bånd 0,48 - 0,70%)	9	0	0	0	9		14	
STY 7 (PD-bånd 0,70 - 1,02%)	4.979	288	0	0	5.267	4.960	STY 7 (PD-bånd 0,70 - 1,02%)	11	1	0	0	12		13	
STY 8 (PD-bånd 1,02 - 1,48%)	4.502	156	0	0	4.658	6.710	STY 8 (PD-bånd 1,02 - 1,48%)	13	2	0	0	15		14	
STY 9 (PD-bånd 1,48 - 2,15%)	2.778	221	0	0	2.999	3.687	STY 9 (PD-bånd 1,48 - 2,15%)	8	1	0	0	9		12	
STY 10 (PD-bånd 2,15 - 3,13%)	1.195	265	0	0	1.460	3.198	STY 10 (PD-bånd 2,15 - 3,13%)	5	8	0	0	13		11	
STY 11 (PD-bånd 3,13 - 4,59%)	1.106	225	0	0	1.331	1.439	STY 11 (PD-bånd 3,13 - 4,59%)	5	4	0	0	9		9	
STY 6 – 11	19.501	1.195	0	0	20.696	29.741	STY 6 – 11	51	16	0	0	67		73	
STY 12 (PD-bånd 4,59 - 6,79%)	306	280	0	0	586	765	STY 12 (PD-bånd 4,59 - 6,79%)	3	6	0	0	9		7	
STY 13 (PD-bånd 6,79 - 10,21%)	66	103	0	0	169	440	STY 13 (PD-bånd 6,79 - 10,21%)	0	2	0	0	2		10	
STY 14 (PD-bånd 10,21 - 25,0%)	52	342	0	0	394	1.017	STY 14 (PD-bånd 10,21 - 25,0%)	0	23	0	0	23		25	
STY 12-14	424	725	0	0	1.149	2.222	STY 12-14	3	31	0	0	34		42	
Øvrige	673	33	0	0	706	610	Øvrige	4	2	0	0	6		4	
Non-performing	7	3	193	0	203	323	Non-performing	0	0	31	0	31		60	
Total	77.664	1.962	193	0	79.819	88.303	Total	85	49	31	0	165		220	



14 Nedskrivninger på udlån fordelt på garantier mv., fortsat

Forventninger til den makroøkonomiske udvikling i nedskrivningsberegningen

I koncernens modelnedskrivninger (stadie 1 og 2) er der indarbejdet et makroøkonomisk basisscenarie. Scenariet baserer sig på, at dansk økonomi er forsigtigt på vej frem og forventningen er moderat vækst og et stabilt arbejdsmarked. Der forventes på balancedagen for nedskrivningerne en BNP-vækst på 1,4% og et lille fald i beskæftigelsen fra det nuværende meget høje niveau. Huspriserne stiger begrænset (3,6%) og renterne forventes at falde, men vil fortsat være væsentligt over niveauerne fra nul-rente perioden før inflationsudfordringerne. Desuden er niveauet for misligholdelse de seneste år meget lavt.

Med henblik på dels at imødekomme reglerne om scenarieanvendelse i stadie 1 og 2 samt kvantificere ikke-lineære effekter af scenariospecifikke nedskrivningsberegninger opstilles der yderligere 3 scenarier – et godt, et svagt og et hårdt. Scenarierne tager udgangspunkt i koncernens makroøkonomiske prognoser og stressscenarier.

Det hårde stressscenarie er et meget hårdt makroøkonomisk stressscenarie, hvor både den indenlandske og den udenlandske efterspørgsel falder drastisk og udløser stor tilbagegang på arbejds- og boligmarkedet. I scenariet er det forudsat, at udbudsbegrænsninger på varer, tjenester og arbejdskraft fastholder et vist inflationspres i euroområdet, så ECB og dermed også Nationalbanken kun reducerer renterne i begrænset omfang. Den afbødende effekt af rentenedsættelser, som typisk ses under konjunkturedgange, er dermed mindre end normalt. BNP forventes at falde med 2,2%, og arbejdsløsheden stiger med 5,5%. Huspriserne forventes at falde med 13,2%. Det hårde scenarie er på niveau med scenariet, der anvendes i koncernens interne stresstests.

Tabellen nedenfor viser for basisscenariet og det hårde stressscenarie forventningerne til de fire væsentligste makronøgletal (BNP, arbejdsløshed, indskudsbevisrenten og boligpriserne) i PD-fastsættelsen.

	Basisscenarie	Hårdt scenarie
BNP	1,42%	-2,21%
Arbejdsløsheden	2,61%	5,54%
Indskudsrente	2,23%	2,23%
Boligpriser	3,60%	-13,20%

Det svage og det gode scenarie er fastsat med udgangspunkt i basis og hårdt scenarie samt historiske dataobservationer.

Nedskrivningseffekten af scenarierne beregnes ved at sammenvægte resultaterne i de fire scenarier med den vurderede hændelsessandsynlighed, der i 2024 er fastholdt uændret i forhold til 2023. Det vil sige, at sandsynlighedsvægten for det hårde, svage, basis og gode scenarie fortsat er fastsat til 10 %, 30%, 30 % og 30 %.

Med de angivne sandsynlighedsvægte betyder dette mernedskrivninger afledt af scenarieberegningen på 84 mio. kr. (2023: 160 mio. kr.). Følsomhed omkring ovenstående scenarier viser, at hvis der i stedet tillægges 100% vægt til det svage scenarie vil mernedskrivningen stige til 150 mio.kr., mens mernedskrivningen vil stige til 400 mio. kr., hvis der tillægges 100% vægt til det hårde scenarie.

De ordinære nedskrivninger er beregnet med udgangspunkt i basisscenariet, mens de ikke-lineære nedskrivningseffekter på 84 mio. kr. er beregnet og rapporteret som et ledelsesmæssigt skønnet tillæg under procesrelaterede risici (se efterfølgende afsnit om ledelsesmæssigt skønnede nedskrivningstillæg).

Ledelsesmæssig skønnet nedskrivningstillæg

Supplerende til nedskrivningsberegningerne foretages en ledelsesmæssig vurdering af nedskrivningsmodellerne og de ekspertvurderede nedskrivningsberegningers evne til at tage hensyn til forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling (makroøkonomiske risici). Ligeledes skal der foretages et ledelsesmæssigt skøn for procesrelaterede risici, hvis eksempelvis grunddata/beregningerne ikke er tilfredsstillende og dækkende, eller hvis fejl i grundregistreringerne har betydning for nedskrivningsopgørelsen.

I det omfang det vurderes, at der er forhold og risici, der ikke er indeholdt i modellerne, foretages et ledelsesmæssigt skønnet tillæg til nedskrivningsberegningerne. Dette skøn bygger på konkrete observationer og beregnes med udgangspunkt i de forventede risici i de konkrete delporteføljer. Det er væsentligt, at grundlaget for de ledelsesmæssige skøn er velbegrunderet i realistiske forhold og forventninger, der ikke fuldt ud vurderes at være indeholdt i de beregnede nedskrivninger. Dokumentation og opgørelse består altid af en sammenhængende ræsonnementskæde mellem de velbegrundede forhold og forventningen om tab. Opgørelsen understøttes af data og tager udgangspunkt i den konkrete portefølje, men kan også bestå i et skøn over effekten.

De ledelsesmæssige skøn revurderes kvartalsvist med udgangspunkt i opdaterede kontroller og analyser af de konkrete områder.

Nedenstående beskriver baggrunden og indholdet samt metoden og de vigtigste antagelser bag de ledelsesmæssigt skønnede tillæg til afdækning af henholdsvis makroøkonomiske og procesrelaterede risici, der ikke er inkluderet i nedskrivningsmodellerne.

Makroøkonomiske risici

Nedskrivningstillægget til makroøkonomiske og ESG-relaterede risici dækker erhvervs- og privatporteføljen i stadie 1, 2 og 3 i Jyske Bank koncernen. Det har baggrund i følgende:

- De seneste års udsving i de økonomiske vilkår for såvel erhvervs- og privatkunder har betydet, at det fortsat er vanskeligt at identificere alle enkeltkunder, der i den kommende periode vil få økonomiske udfordringer. Det er derfor nødvendigt at håndtere risikoen ud fra et porteføljemæssigt perspektiv.
- Forventninger om påvirkning af ESG-relaterede kreditrisici.
- Erhvervsejendomme med en øget sandsynlighed for volatilitet i afkastkravet.

For Jyske Bank og Jyske Finans flyttes en andel af erhvervs- og privatporteføljen med en PD større end 2% i OIK, og sikkerhedsværdierne reduceres.

Det er vurderingen, at en række brancher som følge af ESG og branchespecifikke forhold vil blive hårdere ramt. Disse brancher er derfor underlagt hårdere stress-antagelser end den øvrige portefølje.

Jyske Realkredits nedskrivningstillæg til erhvervsejendomme er opgjort ved at vurdere omfanget af ejendommene med LTV > 100 i et middel stress scenarie, hvor renterne stiger til 5 pct., afkastkravet stiger 1,5 pct. point og lejeindtægterne holdes uændret.

For udlån til private boliger i Jyske Realkredit er vurderingen af nedskrivningseffekterne baseret på et ekspertskøn over omfanget af kunder, der kan ende i økonomiske vanskeligheder.



14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Procesrelaterede risici

De ledelsesmæssig skønnet tillæg til procesrelateret risici dækker erhvervs- og privatporteføljen i Jyske Bank koncernen i stadie 1, 2 og 3. De har baggrund i følgende:

- Ikke-lineære nedskrivningseffekter (scenarieeffekter i stadie 1 og 2).
- Scenarieberegninger for aktivfinansieringskunder.
- Fejlvurdering af risikokodemarkering på erhverv- og privatkunder.
- Udløb af afdragsfrihed, hvortil det ikke i tilstrækkeligt omfang har været muligt at håndtere den forhøjede risiko på tidspunktet, hvor afdragsfriheden udløber.
- Manglende godkendelse af kreditparametre og repræsentativitetsanalyse for Handelsbankens portefølje

De ledelsesmæssig skønnet tillæg relateret til procesrelateret risici dækker over en række forskellige forhold, der beregnes på forskellig vis.

Kvantificeringen af ikke-lineære nedskrivningseffekter (scenarieeffekter) beregnes for kunder i stadie 1 og 2 ved at stresse inputparametre for PD og værdien af sikkerhederne. De beskrevne makroøkonomiske forventninger danner baggrund for de anvendte PD'er og ejendomsværdier og scenarierne sandsynlighedsvægtes.

Scenarieberegningen for aktivfinansieringskunder med OIK er underlagt et hårdt scenarie med et fald i sikkerhedsværdierne på 30% og en 50:50 vægtning af det hårde scenarie og salgsscenariet.

Nedskrivningseffekten som følge af fejl i risikokodemarkeringerne er beregnet på baggrund af løbende stikprøver og kontroller. Porteføljeeffekten er estimeret ved at opskalere stikprøvens resultater til porteføljen.

Nedskrivningstillægget til udløb af afdragsfrihed dækker fire års beregnede tab som følge af udløbet af afdragsfriheden.

Det ekstra nedskrivningsbehov for handelsbank-porteføljen som følge af manglende godkendelse af kreditparametre og repræsentativitetsanalyse er skønsmæssigt.

Mio. kr.

	2024	2023
Makroøkonomiske risici		
Erhverv	960	908
Privat	220	372
Erhvervskunder i alt	1.180	1.280
Procesrelaterede risici		
Erhverv	472	444
Privat	130	210
Procesrelaterede i alt	602	654
Ledelsesmæssige skøn i alt	1.782	1.934

Faldet i det samlede ledelsesmæssigt skønnede tillæg skyldes den beskrevne udvikling nedenfor:

Makroøkonomiske risici

Privat (-152 mio. kr.)

- De seneste års makroøkonomiske forhold er begyndt at afleje sig i kreditporteføljen, og udsigterne til den fremtidige makroøkonomi lysner.
- Dette betyder, at det makroøkonomiske ledelsesmæssige skøn for private kunder falder.

Erhverv (+52 mio. kr.)

- Det forventes, at økonomien over de kommende år vil blive påvirket af ESG-relaterede kreditrisici. Det vurderes i den sammenhæng, at en række brancher (landbrug, transport, industri og ejendomme) er mere risikofyldte end de øvrige, og for disse brancher stiger behovet for et nedskrivningstillæg. Herunder er der blandt andet et nedskrivningstillæg til afdækning af konsekvenserne, som indførelsen af CO2-afgiften i dansk landbrug har medført.
- Desuden vurderes det, at markedsforholdene for bilbranchen er under ekstra pres i forhold til tidligere, hvilket ligeledes har øget det ledelsesmæssigt skønnede tillæg.
- De seneste års generelle makroøkonomiske forhold er begyndt at afleje sig i kreditporteføljen, og udsigterne til den fremtidige makroøkonomi lysner.
- Samlet set giver det en lille stigning i det ledelsesmæssig skønnede tillæg relateret til makroøkonomiske og ESG-relaterede risici til erhvervskunder.

Procesrelateret risici

Privat (-80 mio. kr.)

- Behovet for nedskrivningstillæg til fejlvurdering af risikodemarkeringer for privatkunder er reduceret
- Udsigterne til makroøkonomien lysner, hvoraf følger en reduktion i tillægget til ikke-lineære nedskrivningseffekter.
- En del af underkursen fra de overtagne udlån fra Handelsbanken er indtægtsført. Det er modsvaret af udgiftsførte regnskabsmæssige nedskrivninger, hvilket trækker tillægget lidt op uden at påvirke den samlede nedskrivningsdrift.

Erhverv (+28 mio. kr.)

- Tillægget som følge af scenarieberegninger for aktivfinansieringskunder er øget en smule.
- I modsat retning trækker en reduktion i tillægget til ikke-lineære nedskrivningseffekter som følge af forbedrede makroøkonomiske forventninger.
- En del af underkursen fra de overtagne udlån fra Handelsbanken er indtægtsført. Det er modsvaret af udgiftsførte regnskabsmæssige nedskrivninger, hvilket trækker tillægget lidt op uden at påvirke den samlede nedskrivningsdrift.

Nedskrivningstillæggene fordeler sig ultimo 2024 med 840, 416 og 526 mio. kr. på stage 1, 2 og 3. (2023: 1.052, 382 og 500 mio. kr.)



14 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Sikkerheder stillet for aktiver, der er kreditforringet på balancedagen	2024	2023
Kontanter, indestående	45	32
Let realisable værdipapirer	80	62
Bankgarantier	2	0
Fast ejendom, privat	2.782	2.838
Fast ejendom, erhverv	3.350	2.747
Løsøre, biler, rullende materiel	450	493
Andet løsøre	217	272
Andre sikkerheder	18	0
Kautioner	164	107
I alt	7.108	6.551

Der henvises til note 22 vedrørende modtagne sikkerheder for udlån og garantier.



15 Skat

Mio. kr.

Skat	2024	2023
Årets aktuelle skat	1.395	1.440
Årets regulering af udskudt skat	449	550
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	9	-6
I alt	1.853	1.984

Effektiv skatteprocent	2024	2023
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	4,0	3,2
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,1	-0,1
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	-0,2	-0,1
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor)	0,0	0,2
Effektiv skatteprocent	25,9	25,2

Jyske Bank-koncernen er omfattet af OECD's Pillar II-regler om minimumsbeskatning. Pillar II-lovgivningen blev vedtaget i december 2023 og er trådt i kraft fra 1. januar 2024.

Jyske Bank-koncernen har foretaget en overordnet vurdering af den potentielle eksponering for Pillar II-indkomstskatter. Baseret på vurderingen er de effektive skattesatser i alle jurisdiktioner, hvor koncernen opererer, over 15 pct. Der forventes derfor ingen væsentlig eksponering for Pillar II-skatter.

16 Resultat pr. aktie

Mio. kr.

	2024	2023
Årets resultat	5.312	5.904
Indehavere af hybrid kernekapital	262	163
Aktionærene i Jyske Bank A/S andel	5.050	5.741
Gennemsnitligt antal aktier, 1.000 stk.	64.272	64.272
Gennemsnitligt antal egne aktier, 1.000 stk.	-1.173	-11
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, 1.000 stk.	63.099	64.261
Antal udestående aktier i omløb, 1.000 stk.	61.500	64.254
Resultat pr. aktie (EPS) kr.	80,03	89,34
Resultat pr. aktie udvandet (EPS-D) kr.	80,03	89,34
Basisresultat pr. aktie		
Basisresultat	7.270	8.126
Indehavere af hybrid kernekapital	262	163
Basisresultat ekskl. Indehavere af hybrid kernekapital	7.008	7.963
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, 1.000 stk.	63.099	64.261
Basisresultat i kr. pr. aktie	111,06	123,92



17 Kontraktuel restløbetid

Mio. kr.

	2024					I alt	2023					I alt
	Anfordring	Op til 3 mdr.	3 mdr.-1 år	1-5 år	Over 5 år		Anfordring	Op til 3 mdr.	3 mdr.-1 år	1-5 år	Over 5 år	
Aktiver												
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	883	10.080	0	0	0	10.963	814	6.500	0	0	0	7.314
Udlån til dagsværdi	0	2.104	6.741	43.039	315.520	367.404	0	1.981	6.505	40.747	305.944	355.177
Udlån til amortiseret kostpris	1	100.970	41.077	24.372	33.398	199.818	16	96.546	40.668	26.605	38.300	202.135
Obligationer til dagsværdi	0	4.827	10.447	37.317	10.059	62.650	0	4.077	8.251	40.464	10.906	63.698
Obligationer til amortiseret kostpris	0	1.370	4.652	16.929	10.879	33.830	0	938	4.825	21.801	9.305	36.869
Forpligtelser												
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.321	14.461	4.573	2.982	0	26.337	7.088	15.622	5.506	2.981	0	31.197
Indlån ekskl. Indlån i puljeordninger	145.857	31.014	9.311	1.444	4.409	192.035	145.919	47.827	9.314	2.765	4.968	210.793
Udstedte obligationer til dagsværdi	0	9.228	63.879	175.274	113.827	362.208	0	6.923	75.489	155.066	108.202	345.680
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	23.963	11.130	27.772	3.731	66.596	0	55.270	8.657	26.094	3.727	93.748
Efterstillede kapitalindskud	0	0	11	11	7.625	7.647	0	0	11	22	6.110	6.143
Ikke balanceførte poster												
Garantier mv.	4.267	4.404	1.459	1.942	127	12.199	3.999	2.412	1.147	1.953	219	9.730
Kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter	0	40.333	16.409	9.736	13.341	79.819	7	42.177	17.766	11.622	16.731	88.303

Beløb ovenfor er ekskl. renter.

Aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter	2024					I alt	2023					I alt
	Anfordring	Op til 3 mdr.	3 mdr.-1 år	1-5 år	Over 5 år		Anfordring	Op til 3 mdr.	3 mdr.-1 år	1-5 år	Over 5 år	
Forpligtelser												
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.379	14.545	4.676	3.069	0	26.669	7.230	15.858	5.705	3.109	0	31.902
Indlån ekskl. Indlån i puljeordninger	145.892	31.180	9.351	1.444	4.409	192.276	146.008	48.162	9.492	2.767	4.968	211.397
Udstedte obligationer til dagsværdi	0	10.488	69.073	194.685	153.304	427.550	0	8.237	81.246	174.278	144.517	408.278
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	24.409	12.310	30.837	3.884	71.440	0	55.716	9.722	28.826	3.908	98.172
Efterstillede kapitalindskud	0	175	292	1.317	9.040	10.824	0	110	167	722	6.556	7.555

Privatkunder

Jyske Bank kan opsigte variabelt forrentede lån og kreditter med rimeligt og sædvanligt varsel efter reglerne om god skik. Fastforrentede lån er uopsigelige. Fra kundens side kan samarbejdet bringes til ophør uden varsel eller med to bankdages varsel ved fastforrentede kreditter.

Ved misligholdelse kan Jyske Bank ophæve aftalen uden varsel. Som hovedregel indgås aftale om afgivelse af oplysninger om økonomiske forhold, hvilket kan frafaldes i de tilfælde, hvor øvrige oplysninger om engagement, adfærd og sikkerheder er tilstrækkelige til at vurdere kreditrisikoen.

Mindre og mellemstore erhvervs kunder

Jyske Bank kan opsigte variabelt forrentede lån og kreditter uden varsel. For gamle aftaler kan gælde et opsigelsesvarsel fra Jyske Banks side på fire uger. Fastforrentede lån er uopsigelige.

Samarbejdet kan bringes til ophør uden varsel ved misligholdelse. Medmindre der er stillet fuld sikkerhed, er det et krav, at kunden afgiver økonomiske oplysninger.

Storkunder

Opsigelsesvilkår aftales individuelt eventuelt svarende til det, der i øvrigt gælder for erhvervs kunder. Ved faciliteter, der ikke er opsigelige med kort varsel, er covenants vedrørende finansielle nøgletal og væsentlige ændringer i virksomhedens forhold et standardvilkår. Regnskabsoplysninger modtages som hovedregel kvartalsvis.

Aftalte betalinger

Tabellen nederst omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter. Saldierne i tabellen er ikke direkte sammenlignelige med dem i den konsoliderede balance, fordi tabellen præsenterer brutto-pengestrømme vedrørende hovedstolbetalinger og ikke balancens regnskabsmæssige værdi, som omfatter diskonterede pengestrømme. For forpligtelser med variable pengestrømme, fx variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er oplysningen baseret på de kontraktmæssige forhold på balancedagen.



18 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker

Mio. kr.

	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	10.963	7.314
I alt	10.963	7.314

19 Udlån til dagsværdi

Mio. kr.

	2024	2023
Realkreditudlån, nominel værdi	381.511	373.667
Regulering for renterisiko m.v.	-14.885	-20.049
Regulering for kreditrisiko	-1.097	-1.321
Realkreditudlån til dagsværdi i alt	365.529	352.297
Restancer og udlæg i alt	75	74
Øvrige udlån	1.800	2.806
Udlån til dagsværdi i alt	367.404	355.177

20 Udlån til dagsværdi fordelt på ejendoms kategorier

Mio. kr.

	2024	2023
Ejeboliger	168.626	166.438
Fritidshuse	9.876	9.654
Alment byggeri til beboelse	49.483	47.547
Andelsboliger	11.684	11.739
Private beboelsesejendomme til udlejning	74.760	70.578
Industri- og håndværksejendomme	6.962	5.065
Kontor- og forretningsejendomme	38.205	36.259
Landbrugsejendomme	154	180
Ejendomme til sociale, kulturelle og undervisningsmæssige formål	7.444	7.678
Andre ejendomme	210	39
I alt	367.404	355.177

21 Udlån til amortiseret kostpris og garantier fordelt på brancher

Mio. kr.

	2024	2023
Offentlige myndigheder	13.301	13.041
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	13.207	13.300
Industri og råstofudvinding	16.391	13.933
Energiforsyning	8.849	8.779
Bygge og anlæg	4.046	6.328
Handel	10.483	10.659
Transport, hoteller og restaurant	6.401	6.649
Information og kommunikation	1.397	2.307
Finansiering og forsikring	61.764	56.074
Fast ejendom	19.787	23.087
Øvrige erhverv	15.131	16.058
Erhverv i alt	157.456	157.174
Private i alt	41.260	41.650
I alt	212.017	211.865

22 Dagsværdi af sikkerheder for udlån og garantier mv.

Mio. kr.

	2024	2023
Kontanter, indestående	1.348	1.867
Værdipapirer	8.513	6.759
Garantier stillet direkte over for koncernen	41.113	41.518
Fast ejendom, privat	200.753	202.100
Fast ejendom, erhverv	170.379	161.663
Løsøre, biler og rullende materiel	10.687	10.854
Andet løsøre	11.051	11.733
Andre sikkerheder	961	676
Selvskyldnerkautationer	1.800	1.870
I alt	446.605	439.040
Stillet sikkerhed for udlån fordelt på øvrige kautionstyper, herunder tabs-, efter- og samkautationer	6.359	7.672



22 Dagsværdi af sikkerheder for udlån og garantier mv. fortsat

Jyske Bank koncernen har ikke haft væsentlige ændringer i kvaliteten af sikkerhedsstillelser eller anden kreditsikring, som følge af forringelse eller ændringer i virksomhedens politik vedrørende sikkerhedsstillelser i regnskabsperioden. Stigningen i sikkerhedsværdierne i 2024 er en naturlig udvikling af det stigende realkreditudlån til erhverv.

Sikkerhedstyperne er rangeret med de mest likvide sikkerhedstyper øverst. Sikkerhedsværdierne er reduceret i prioriteret rækkefølge efter likviditet, hvis sikkerhedsværdierne overstiger udlån og garantiforpligtelser på kundeniveau. Dette betyder, at overskydende sikkerhedsværdier fra fuldt afdækkede eksponeringer, ikke indgår i ovenstående regnskabsnote. Kunder med fuldt sikkerhedsafdækkede eksponeringer i alle nedskrivningsscenerier, vil, som udgangspunkt, have et beregnet nedskrivningsbehov på 0 kr. Dette kan være tilfældet ved eksponeringer med høj overdækning af værdifaste sikkerheder, som eksempelvis sikkerhed i kontanter, værdipapirer og ejendomme. Eksponeringskategorier med et beregnet nedskrivningsbehov på 0 kr. er derfor typisk realkreditlån, boliglån, andelsboliglån og investeringskreditter.

Der er ikke i regnskabsåret 2024 foretaget ændringer i værdiansættelsesprincipperne. Værdien af sikkerhederne opgøres efter følgende overordnede principper:

Let realisable værdipapirer

Jyske Bank anvender som udgangspunkt den officielle kurs korrigeret i det omfang, det vurderes nødvendigt for omsættelighed, valuta, udløbstidspunkt mv.

Private ejendomme

Belåningsværdien af et pant i en ejendom beregnes med udgangspunkt i ejendommens forventede dagsværdi fratrukket salgsomkostninger og foranstående pant. På ejendomme foretages en løbende værdiregulering baseret blandt andet på prisudvikling for sammenlignelige ejendomme. Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommers karakteristika, blandt andet ejendomstype, beliggenhed og størrelse fratrukket omkostninger til realisation. Belåningsværdien har flere forskellige anvendelsesformål og er derfor tilpasset specifikke krav afhængig af anvendelsen.

Erhvervs ejendomme

Belåningsværdien af et pant i en ejendom beregnes med udgangspunkt i ejendommens forventede dagsværdi fratrukket salgsomkostninger og foranstående pant. På ejendomme foretages en løbende værdiregulering baseret blandt andet på prisudvikling for sammenlignelige ejendomme. Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommers karakteristika, herunder ejendomstype, eller en uafhængig vurdering alternativt en offentlig ejendomsvurdering. Belåningsværdien har flere forskellige anvendelsesformål og er derfor tilpasset specifikke krav afhængig af anvendelsen.

Løsøre

Jyske Banks model er baseret på egne historiske tabserfaringer afhængig af aktivtype. Værdien afskrives efter saldometoden, hvilket indebærer en straksafskrivning, typisk på 10-50%, og en løbende årlig nedskrivning af aktivernes værdi hen over levetiden, typisk på 10-50%.

Kautions og garantier

Værdien af kautions og garantier beregnes vha. en såkaldt "double-default" model, hvor der tages hensyn til, at Jyske Bank først har en tabsrisiko, hvis debitor og kautionisten/garanten defaulter samtidigt. Effekten af dette indregnes via beregning af en ækvivalent belåningsværdi.

23 Obligationer til dagsværdi og amortiseret kostpris, i alt målt til dagsværdi

Mio. kr.

	2024	2023
Egne realkreditobligationer	36.781	32.981
Andre realkreditobligationer	84.627	86.571
Statsobligationer	2.826	3.973
Øvrige obligationer	8.656	9.133
I alt før modregning af egne realkreditobligationer	132.890	132.658
Egne realkreditobligationer modregnet i udstedte obligationer	36.781	32.981
Obligationer i alt til dagsværdi	96.109	99.677

Obligationsbeholdning fordelt på rating i procent	2024	2023
AAA	94	96
AA	3	2
A	1	1
BBB	0	0
BB	0	0
B	0	0
CCC	0	0
Uden rating	2	1
I alt	100	100

24 Obligationer til amortiseret kostpris

Mio. kr.

	2024	2023
Den regnskabsmæssige værdi af obligationer til amortiseret kostpris	33.830	36.869
Dagsværdi af obligationer til amortiseret kostpris	33.460	35.979
Dagsværdi af obligationer til amortiseret kostpris i forhold til regnskabsmæssig værdi	-370	-890

Dagsværdien af hold-til-udløb porteføljen er 370 mio. kr. lavere end den bogførte værdi mod 890 mio. kr. lavere end den bogførte værdi ultimo 2023.



25 Sikkerhedsstillelse

Jyske Bank-koncernen modtager og stiller sikkerheder i forbindelse med penge- og værdipapirclearing, mellemværender med nationalbanker, repo- og reverse-forretninger, tripartyaftaler samt dagsværdier på afledte finansielle instrumenter omfattet af CSA-aftaler.

Sikkerhedsstillelser er et almindeligt led i forretningsmellemværender og foretages på markedskonforme vilkår. Sikkerhedsstillelser øges og reduceres løbende i takt med ændringer i forpligtelserne.

Afhængig af indgåede aftaler stilles og modtages sikkerheder med en ejers rettigheder, således at modtagere af sikkerheder kan sælge denne eller anvende denne til sikkerhedsstillelse for lån og andre mellemværender.

Jyske Bank-koncernen har deponeret obligationer hos nationalbanker og clearingscentraler mv. i forbindelse med clearing og afvikling af fonds- og valutaforretninger samt triparty repoforretninger med en samlet kursværdi ultimo 2024 på 13.004 mio. kr. (2023: 20.728 mio. kr.).

Herudover har Jyske Bank-koncernen afgivet kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler på 6.686 mio. kr. (2023: 5.241 mio. kr.) samt obligationer for 1.275 mio. kr. (2023: 3.087 mio. kr.).

Indgåelse af repoforretninger, dvs. salg af værdipapirer med samtidig aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, indebærer, at der er stillet obligationer ultimo 2024 for 12.989 mio. kr. (2023: 14.545mio. kr.) til sikkerhed for det beløb, der lånes. Der henvises til note 40 for yderligere oplysninger.

Realkreditudlån på 365.529 mio. kr. (2023: 352.297 mio. kr.) og andre aktiver på 46.446 mio. kr. (2023: 40.156 mio. kr.) er ultimo 2024 registreret som sikkerhed for udstedte realkreditobligationer, herunder særligt dækkede obligationer. I henhold til realkreditlovgivningen har de udstedte realkreditobligationer, herunder særligt dækkede obligationer sikkerhed i de bagvedliggende realkreditudlån.

Indgåelse af reverse repoudlån dvs. køb af værdipapirer med samtidig aftale om tilbagesalg på et senere tidspunkt, indebærer, at Jyske Bank-koncernen har modtaget de solgte obligationer som sikkerhed for det beløb, der udlånes. Reverse repoudlån udgør ultimo 2024 60.660 mio. kr. (2023: 57.544 mio. kr.).

Herudover har Jyske Bank-koncernen modtaget kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler på 3.528 mio. kr. (2023: 6.907 mio. kr.) samt obligationer for 4.890 mio. kr. (2023: 1.929 mio. kr.).

Der henvises til note 22 vedrørende modtagne sikkerheder for udlån og garantier.

26 Aktier mv.

Mio. kr.

	2024	2023
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	1.011	990
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	5	7
Unoteret aktier optaget til dagsværdi	1.189	1.427
I alt	2.205	2.424

27 Beholdning af egne aktier

Mio. kr.

	2024	2023
Antal egne aktier i 1.000 stk.	2.772	18
Pålydende værdi af egne aktier	27.721	183
Den procentdel, som beholdning af egne aktier udgør af aktiekapitalen	4,31	0,03
Køb af egne aktier		
Antal egne aktier i 1.000 stk.	5.998	3.518
Pålydende værdi af egne aktier	59.977	35.179
Den procentdel, som beholdning af egne aktier udgør af aktiekapitalen	9,33	5,47
Salg af egne aktier		
Antal egne aktier i 1.000 stk.	3.244	3.508
Pålydende værdi af egne aktier	32.439	35.078
Den procentdel, som beholdning af egne aktier udgør af aktiekapitalen	5,05	5,46
Annulation af egne aktier		
Antal egne aktier i 1.000 stk.	0	0
Pålydende værdi af egne aktier	0	0
Samlede købesum	3.202	1.763
Samlede salgssum	1.737	1.759

Køb af egne aktier har primært baggrund i aktietilbagekøbsprogrammer samt omsætning med kunder og andre investorer, der ønsker at handle aktier i Jyske Bank.

28 Efterstillede tilgodehavender

Mio. kr.

	2024	2023
Udlån	11	9
Obligationer	379	383
I alt	390	392

Efterstillede tilgodehavender består i al væsentlighed af børsnoterede efterstillede og hybride obligationer udstedt af europæiske SIFI-institutter og danske institutter. Disse indregnes i balancen under obligationer til dagsværdi.



29 Immaterielle aktiver

Mio. kr.

	2024	2023
Goodwill	2.841	2.841
Kunderrelationer	487	552
Øvrige immaterielle aktiver	0	2
Immaterielle aktiver i alt	3.328	3.395

Goodwill

Goodwill består af den merværdi som Jyske Bank har betalt for overtagelsen af Svenska Handelsbankens danske aktiviteter pr. 1. december 2022. Goodwill er allokeret til bankaktiviteter.

Goodwill testes på årlig basis og ved indikationer på værdiforringelse. En værdiforringelsestest har ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill pr. 31. december 2024.

Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi af goodwill med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme. Nutidsværdien estimeres i en egenkapital-/dividendemodell, hvor værdien af den forventede kapitaludlodning til aktionærer tilbagediskonteres med et afkastkrav før skat på 12,7% p.a., svarende til 9,6% p.a. efter skat. Afkastkravet er baseret på den historiske værdiansættelse af aktieanalytikeres indtjeningsforventninger.

Pengestrømsprognosen består af en femårig budgetperiode med afsæt i godkendte strategier, indtjeningsfremskrivninger og kapitalmålsætninger. Budgetperioden afspejler en begrænset vækst i indtægter inklusive forventninger til kundeind- og afgang samt marginaludvikling. Omkostninger påvirkes i budgetperioden af såvel integrations- og restruktureringsomkostninger som en løbende underliggende omkostningsinflation og realisering af synergieffekter. Pengestrømsprognosen for den efterfølgende terminalperiode afspejler en langsigtet vækst på 1,9% p.a.

En forøgelse af afkastkravet eller reduktion af terminalvæksten med 1%-point vil ikke give anledning til nedskrivning af goodwill. Tilsvarende vil en forøgelse af den påkrævede egentlige kernekapitalprocent med 1%-point ikke medføre værdiforringelse.

Indregnet værdi af goodwill

	2024	2023
Kostpris primo	2.841	2.841
Tilgang	0	0
Kostpris ultimo	2.841	2.841
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0
Indregnet værdi ultimo	2.841	2.841

Kunderrelationer

Dagsværdien af kunderrelationer er fastsat ved hjælp af Multi-Period Excess Earnings-metoden (MEEM). Kunderrelationer opgøres således til nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme, der opnås gennem salg til kunderne, efter at der er fratrukket et rimeligt afkast af alle andre aktiver, som er med til at generere de pågældende pengestrømme.

Værdien af kunderrelationer afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid på 7-10 år.

Indregnet værdi af kunderrelationer

	2024	2023
Kostpris primo	609	489
Tilgang	0	120
Kostpris ultimo	609	609
Af- og nedskrivninger primo	57	4
Årets afskrivninger	65	53
Af- og nedskrivninger ultimo	122	57
Indregnet værdi ultimo	487	552



30 Materielle aktiver

Mio. kr.

	2024	2023
Domicilejendomme	1.608	1.589
Domicilejendomme, leasing	203	265
Øvrige materielle aktiver	2.834	2.083
I alt	4.645	3.937

Specifikation til materielle aktiver, domicilejendomme ekskl. leasing

	2024	2023
Omvurderet værdi primo	1.589	1.591
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	17	7
Afgang i årets løb	32	12
Afskrivninger	8	9
Positive værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	38	9
Negative værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden total indkomst	4	2
Positive værdiændringer, som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen	13	8
Negative værdiændringer, som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen	5	3
Omvurderet værdi ultimo	1.608	1.589
Kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger	1.448	1.457
Anvendt afkastkrav	2%-10%	2%-10%
Anvendt vægtet gennemsnitligt afkastkrav	6,50%	6,45%

Specifikation til materielle aktiver, øvrige materielle aktiver

	2024	2023
Samlet kostpris primo	4.061	4.367
Tilgang	2.425	1.718
Afgang	1.425	2.024
Samlet kostpris ultimo	5.061	4.061
Af- og nedskrivninger primo	1.978	2.057
Årets afskrivninger	724	500
Årets nedskrivninger	58	28
Tilbageførte af- og nedskrivninger ved afgang	533	607
Af- og nedskrivninger ultimo	2.227	1.978
Indregnet værdi ultimo	2.834	2.083

Leasingaftalerne, hvor koncernen er leasinggiver, består i aftale om driftsmidler, omfattende person-, vare- og lastbiler. Disse er indregnet under øvrige materielle aktiver med 2.710 mio. kr. (2023: 1.948 mio. kr.).

Jyske Bank er leasingtager i en række leasingkontrakter, som fra 2019 er indregnet i Jyske Banks balance som leasingaktiver under materielle aktiver med 203 mio. kr. (2023: 265 mio. kr.) under domicilejendomme og med 8 mio. kr. (2023: 9 mio. kr.) under øvrige materielle aktiver. Leasinggælden er indregnet under andre forpligtelser med 226 mio. kr. (2023: 289 mio. kr.). Der henvises til note 62.

31 Aktiver i midlertidig besiddelse

Mio. kr.

	2024	2023
Midlertidigt overtagne ejendomme	68	81
Datterselskab i besiddelse med henblik på salg	145	0
Midlertidigt overtagne leasingaktiver	4	3
I alt	217	84

Aktiver i midlertidig besiddelse søges solgt bedst muligt og indenfor 12 måneder.

Aktiverne er medtaget i forretningssegmenterne med 30 mio. kr. (2023: 41 mio. kr.) under Bankaktiviteter, 183 mio. kr. (2023: 40 mio. kr.) under Realkreditaktiviteter og med 4 mio. kr. (2023: 3 mio. kr.) under Leasingaktiviteter.



32 Andre aktiver

Mio. kr.

	2024	2023
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	16.792	18.213
Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.655	7.444
Tilgodehavende renter og provision	1.109	1.188
Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures	193	207
Periodeafgrænsningsposter	204	242
Investeringsejendomme	87	89
Øvrige aktiver	2.116	1.552
I alt	27.156	28.935

	2024	2023
Netting		
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, brutto	37.590	45.470
Netting af positiv og negativ dagsværdi	20.798	27.257
I alt	16.792	18.213

Netting af dagsværdi kan henføres til clearing af derivater gennem et centralt clearingshus (CCP-clearing).

	2024	2023
Specifikation til andre aktiver, aktiver tilknyttede puljeordninger		
Kontantindestående	170	72
Investeringsforeningsandele	6.655	7.444
Aktiver	6.825	7.516
Eliminering af kontantindestående	-170	-72
Aktiver i alt	6.655	7.444



33 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Mio. kr.

	2024	2023
Gæld til centralbanker	29	18
Gæld til kreditinstitutter	26.308	31.179
I alt	26.337	31.197

34 Indlån

Mio. kr.

	2024	2023
På anfordring	145.538	145.665
Med opsigelsesvarsel	12.256	7.282
Tidsindskud	28.854	52.249
Særlige indlånsformer	5.387	5.597
Indlån i puljeordninger	6.825	7.516
I alt	198.860	218.309

35 Udstedte obligationer til dagsværdi

Mio. kr.

	2024	2023
Udstedte obligationer til dagsværdi, nominal værdi	415.205	400.674
Regulering til dagsværdi	-16.216	-22.013
Egne realkreditobligationer modregnet, dagsværdi	-36.781	-32.981
I alt	362.208	345.680
Præmitteret	22.226	19.813
Udtrukket til førstkomende kreditortermin	27.248	22.404

Jyske Bank-koncernen foretager dagligt et stort antal udstedelser og indfrielse af realkreditobligationer. Som følge heraf kan den del af ændringen i de udstedte realkreditobligationers dagsværdi, som kan henføres til ændringen i kreditrisikoen, alene opgøres med en vis grad af skøn. Modellen, der er benyttet til beregningen, tager udgangspunkt i ændringen i det optionskorrigerede rentespænd (OAS) i forhold til swap-rentekurver. I beregningen tages blandt andet hensyn til de udstedte obligationers løbetid samt nominal beholdning primo og ultimo året, og der korrigeres ligeledes for Jyske Bank-koncernens egen beholdning af Jyske Realkredit obligationer, som modregnes.

Ændringen i dagsværdien af udstedte realkreditobligationer, der kan henføres til kreditrisikoen, er herefter opgjort til at medføre en stigning i dagsværdien på 0,3 mia. kr. i 2024 (2023: et fald på 3,0 mia. kr.). Den akkumulerede ændring i dagsværdien siden udstedelsen for de udstedte realkreditobligationer ultimo 2024, der kan henføres til kreditrisikoen, anslås til en stigning på 0,6 mia. kr. (2023: en stigning på 0,5 mia. kr.)

Ændringen i dagsværdien af udstedte realkreditobligationer, der kan henføres til kreditrisikoen, kan også opgøres i forhold til tilsvarende realkreditobligationer med samme rating (AAA) fra andre danske udbydere. Disse obligationer er de senere år handlet til priser, hvor der ikke er målbare kursforskelle mellem de forskellige udbyderes obligationer med samme karakteristika. Opgjort efter denne metode har der ikke været ændringer i dagsværdien, som kan henføres til kreditrisikoen, hverken i årets løb eller siden udstedelsen.

Årets resultat eller egenkapital er ikke påvirket af ændringen, da værdien af realkreditudlån er ændret tilsvarende.

Forskellen mellem dagsværdien af de udstedte obligationer på 362 mia. kr. (2023: 346 mia. kr.) og den nominelle værdi af de udstedte obligationer på 378 mia. kr. (2023: 367 mia. kr.), som svarer til værdien, der skal tilbagebetales ved udtræk og /eller udløb af obligationerne, udgør -16 mia. kr. (2023: -21 mia. kr.)

36 Andre forpligtelser

Mio. kr.

	2024	2023
Modpost til negative obligationsbeholdninger ifm. repo-/reverseforretninger	6.539	6.475
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	16.292	19.217
Skyldige renter og provision	3.586	3.389
Periodeafgrænsningsposter	117	121
Leasinggæld	226	289
Øvrige passiver	10.118	8.204
I alt	36.878	37.695

Netting

	2024	2023
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, brutto	37.090	46.474
Netting af positiv og negativ dagsværdi	20.798	27.257
I alt	16.292	19.217

Netting af dagsværdi kan henføres til clearing af derivater gennem et centralt clearingshus (CCP-clearing).



37 Hensatte forpligtelser

Mio. kr.

	2024	2023
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	516	490
Hensættelser til tab på garantier	315	210
Hensættelser til tab på kredittilsagn og uudnyttede kreditrammer	168	222
Andre hensatte forpligtelser	87	93
Øvrige hensatte forpligtelser	2	2
I alt	1.088	1.017

For hensættelser til tab på garantier samt kredittilsagn og uudnyttede kredittilsagn henvises til note 14.

Specifikation af hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2024	2023
Hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	451	425
Hensættelser til langsigtede personaleydelse	65	65
Indregnet i balancen ultimo	516	490

Hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	2024	2023
Nutidsværdi af pensionsforpligtelser	505	495
Dagsværdi af pensionsordningernes aktiver	54	70
Nettoforpligtelse indregnet i balancen	451	425

Forskydning i hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	2024	2023
Hensættelser primo	495	516
Omkostninger for det aktuelle regnskabsår	19	23
Beregnete renteudgifter	12	15
Aktuarmæssige tab/gevinster	17	-27
Udbetalte pensioner	-38	-32
Hensættelser ultimo	505	495

Udvikling i dagsværdi af pensionsordningernes aktiver	2024	2023
Aktiver primo	70	73
Kalkuleret rente af aktiver	2	2
Afkast ekskl. kalkuleret rente af aktiver	0	3
Udbetalte pensioner	-18	-8
Aktiver ultimo	54	70

Pensionsomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	2024	2023
Omkostninger for det aktuelle regnskabsår	19	23
Kalkulerede renter vedrørende forpligtelser	12	15
Kalkuleret rente af aktiver	-2	-2
Indregnet i alt for ydelsesbaserede ordninger	29	36
Indregnet i alt for bidragsbaserede ordninger	350	328
Resultatført i alt	379	364

Pensionsaktiver sammensætter sig således:	2024	2023
Aktier	20	19
Obligationer	27	27
Likvider mv.	7	24
Pensionsaktiver i alt	54	70

I pensionsaktiver indgår 40.000 stk. aktier i Jyske Bank A/S (2023: 40.000 stk.).

Måling af alle pensionsaktiver er baseret på noterede kurser på et aktivt marked.



37 Hensatte forpligtelser, fortsat

Mio. kr.

Specifikation af hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser, fortsat

Koncernens pensionsforpligtelser	2024	2023	2022	2021	2020
Nutidsværdi af pensionsforpligtelser	505	495	516	614	640
Dagsværdi af pensionsordningernes aktiver	54	70	73	77	81
Over-/underdækning	451	425	443	537	559

Aktuarmæssige forudsætninger vedr. ydelsesbaserede pensionsordninger

Seniorgodtgørelse	2024	2023	2022	2021	2020
Diskonteringsrente	2,50%	3,00%	3,00%	0,50%	0,25%
Fremtidig generel lønstigningstakt	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

Jyske Banks Pensionstilskudsfond	2024	2023	2022	2021	2020
Diskonteringsrente	2,50%	3,00%	3,00%	0,50%	0,25%
Fremtidig generel lønstigningstakt	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Kalkuleret rente på ordningens aktiver	2,50%	3,00%	3,00%	2,00%	2,00%

Langsigtede personaleydelse	2024	2023	2022	2021	2020
Diskonteringsrente	2,50%	3,00%	3,00%	0,50%	0,25%
Fremtidig generel lønstigningstakt	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

De væsentligste aktuarmæssige forudsætninger i opgørelse af pensionsforpligtelserne er relateret til renteniveau og generel lønstigningstakt. Hvis diskonteringsrenten falder med 0,25% til 2,25% stiger pensionshensættelsen med 7 mio. kr. Såfremt den generelle lønstigningstakt stiger med 0,25% til 2,75% falder pensionshensættelsen med 7 mio. kr.

For 2025 forventes indbetalingen til bidrags- og ydelsesbaserede pensionsordninger at udgøre 390 mio. kr.

Bidragsbaserede pensionsordninger

En stor del af koncernens pensionsordninger er bidragsbaserede pensionsordninger, hvor der sker indbetaling til pensionsselskaber, primært PFA Pension. Disse indbetalinger udgiftsføres løbende.

Ydelsesbaserede pensionsordninger

Seniorgodtgørelse på maksimalt et års løn udbetales ved pensionering fra koncernen. Der er i balancen i 2024 hensat 402 mio. kr. (2023: 384 mio. kr.), opgjort som nutidsværdien af den samlede forpligtelse, der vedrører de år, medarbejderne har været ansat i koncernen. Medarbejdere ansat senest 31. august 2005 tilbydes deltagelse i ordningen om seniorgodtgørelse. Vilkår for seniorgodtgørelse til direktionen er beskrevet i note 12.

Jyske Bank A/S Pensionstilskudsfond yder pensionstilskud til nuværende og tidligere medlemmer af direktionen i Jyske Bank A/S og deres efterladte. Hensættelsen ultimo 2024 på 49 mio. kr. (2023: 41 mio. kr.) er opgjort som nutidsværdien af forpligtelserne på 103 mio. kr. (2023: 111 mio. kr.), med fradrag af dagværdien af aktiverne på 54 mio. kr. (2023: 70 mio. kr.)

Langsigtede personaleydelse

Jubilæumsgratiale på en månedsløn udbetales ved henholdsvis 25 års og 40 års ansættelse i koncernen. Hensættelsen ultimo 2024 på 66 mio. kr. (2023: 65 mio. kr.) er opgjort som nutidsværdien af de forventede fremtidige udbetalinger til jubilæumsgratiale.

Specifikation af andre hensatte forpligtelser

Udvikling i andre hensatte forpligtelser	2024	2023
Hensættelser primo	93	91
Tilgang	30	46
Afgang med forbrug	27	1
Afgang uden forbrug	9	43
Hensættelser ultimo	87	93

Andre hensatte forpligtelser vedrører retssager.



37 Hensatte forpligtelser, fortsat

Mio. kr.

Specifikation af udskudt skat

Udskudt skat	2024	2023
Udskudte skatteaktiver, indregnet under skatteaktiver	317	646
Udskudt skat, netto	-317	-646

Ændringer i udskudt skat

	2024					2023				
	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total-indkomst	Øvrige reguleringer	Ultimo	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total-indkomst	Øvrige reguleringer	Ultimo
Obligationer til amortiseret kostpris	231	-135	0	0	96	-31	262	0	0	231
Immaterielle aktiver	96	95	0	0	191	-1	97	0	0	96
Materielle aktiver	191	-72	9	0	128	99	90	2	0	191
Udlån mv.	-999	642	0	0	-357	-1.112	113	0	0	-999
Hensættelser til pensioner o.l.	-128	2	-4	-2	-132	-130	-6	8	0	-128
Andet	-37	-206	0	0	-243	-31	-6	0	0	-37
I alt	-646	326	5	-2	-317	-1.206	550	10	0	-646



38 Efterstillede kapitalindskud

Mio. kr.

	2024	2023
Var. % Obligationslån NOK 1.000 mio. 24.03.2031	630	663
Var. % Obligationslån SEK 1.000 mio. 24.03.2031	649	672
1,25 % Obligationslån EUR 200 mio. 28.01.2031	1.492	1.491
2,25% Obligationslån EUR 300 mio. 05.04.2029	0	2.236
6,73% Obligationslån EUR 3,0 mio. 2025-2026	22	34
Var. Obligationslån SEK 600 mio. 31.08.2032	390	403
Var. Obligationslån NOK 400 mio. 31.08.2032	252	265
Var. Obligationslån DKK 400 mio. 31.08.2032	400	400
5,125% Obligationslån EUR 500 mio. 01.05.2035	3.730	0
Efterstillede kapitalindskud, nominelt	7.565	6.164
Sikring af renterisiko til dagsværdi	82	-21
I alt	7.647	6.143
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	7.556	6.112

- Supplerende obligationslån EUR 200 mio. forfalder senest 28. januar 2031, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 28. januar 2026. Lånet er fastforrentet frem til den 28. januar 2026, hvorefter renten fastsættes for de næste 5 år.
- Supplerende obligationslån EUR 500 mio. forfalder senest 1 maj 2035, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 fra og med 1. februar 2030 til og med 1. maj 2030. Lånet er fastforrentet frem til den 1. maj 2030, hvorefter renten fastsættes for de næste 5 år.
- Supplerende obligationslån NOK 1.000 mio. forfalder senest 24. marts 2031, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 24. marts 2026, samt på hver efterfølgende rentebetaling. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M NIBOR + 128 bps i hele lånets løbetid.
- Supplerende obligationslån SEK 1.000 mio. forfalder senest 24. marts 2031, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 24. marts 2026, samt på hver efterfølgende rentebetaling. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M STIBOR + 125 bps i hele lånets løbetid.
- Supplerende obligationslån DKK 400 mio. forfalder senest 31. august 2032, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 31. august 2027. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M CIBOR + 245 bps i hele lånets løbetid.
- Supplerende obligationslån SEK 600 mio. forfalder senest 31. august 2032, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 31. august 2027. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M STIBOR + 300 bps i hele lånets løbetid.
- Supplerende obligationslån NOK 400 mio. forfalder senest 31. august 2032, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 31. august 2027. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M NIBOR + 305 bps i hele lånets løbetid.

Omkostninger ved optagelse og indfrielse af efterstillede kapitalindskud udgør 15 mio. kr. (2023: 0 mio. kr.).

39 Aktiekapital

Mio. kr.

	2024	2023
Aktiekapital primo, antal 1.000 stk.	64.272	64.272
Aktiekapital ultimo, antal 1.000 stk.	64.272	64.272

40 Overdragne finansielle aktiver som fortsat indregnes i balancen

Mio. kr.

	2024	2023
Obligationer i repoforretninger	12.989	14.545
Overdragne finansielle aktiver i alt	12.989	14.545
Af nedenstående forpligtelser udgør repoforretninger:		
Gæld til kreditinstitutter i repoforretninger	10.246	11.869
Indlån og anden gæld i repoforretninger	2.741	2.459
Repoforretninger i alt	12.987	14.328
Nettopositioner	2	217

Overdragne finansielle aktiver består af obligationer.

Jyske Bank indgår transaktioner, hvor ejerskabet til finansielle aktiver overføres til modparten, men hvor Jyske Bank bibeholder den væsentligste andel af risici på de pågældende aktiver. Når de væsentligste risici bibeholdes, indregnes aktivet fortsat i Jyske Banks balance. Sådanne transaktioner omfatter repoforretninger. Repoforretninger er salg af obligationer, hvor der samtidig med salget træffes aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt til en bestemt pris.

Jyske Bank har ikke indgået aftaler om overdragelse af finansielle aktiver, hvor de solgte aktiver ophører med at være indregnet i balancen, men hvor der efter salget er væsentlige risici og en fortsat involvering.



41 Eventualforpligtelser

Mio. kr.

Garantier	2024	2023
Finansgarantier	7.012	4.091
Tabsgarantier for realkreditlån	100	236
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	82	272
Øvrige eventualforpligtelser	5.005	5.131
I alt	12.199	9.730

Andre eventualforpligtelser	2024	2023
Kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter	79.819	88.303
Øvrige	22	24
I alt	79.841	88.327

Finansgarantier

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

Tabsgarantier

Tabsgarantier for realkreditlån er typisk ydet for den yderste risiko af et realkreditlån til private og i beskedent omfang til erhvervsejendomme. For private ejendomme ligger garantien inden for 80% og for erhvervsejendomme inden for 60-80% af ejendommens værdi fastsat ved en individuel vurdering af en sagkyndig.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konverteringer af realkreditlån. Garantierne er kendetegnet ved minimal risiko.

Øvrige eventualforpligtelser

Øvrige eventualforpligtelser omfatter en række garantiformer med varierende risiko, herunder arbejdsgarantier. Risikoen vurderes mindre end på fx kreditter med variabel udnyttelse.

Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er koncernen herudover part i forskellige retssager og tvister. Koncernen vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde, og nødvendige hensættelser bogføres under hensættelser til forpligtelser. Koncernen forventer ikke, at sådanne forpligtelser får væsentlig indvirkning på koncernens finansielle stilling.

Finanstilsynet gennemførte i 2021 en hvidvaskinspektion i Jyske Bank og offentliggjorde i 2022 en redegørelse om inspektionen, og den vedrørte primært et mindre antal boliglån i Sydeuropa. Finanstilsynet har efterfølgende indgivet en politianmeldelse mod banken for overtrædelse af bestemmelser i hvidvaskloven vedr. kundekendskabsprocedurer og undersøgelsespligt. Jyske Banks vurdering er, at der er en begrænset risiko for, at banken har været udnyttet til hvidvask, og Jyske Bank vurderer at have et godt billede af kunderne og midlernes oprindelse. Jyske Bank har samarbejdet med politiet om alle forhold i sagen. Jyske Bank har i 2024 accepteret et bødeforlæg på 24 mio. kr., hvorefter sagen er afsluttet.

Den lovpligtige deltagelse i indskydergarantiordningen medfører, at sektoren har betalt et årligt bidrag på 2,5‰ af de dækkede nettoindlån, indtil Pengeinstitutafdelingens formue overstiger 0,8% af de samlede dækkede nettoindlån, hvilket er opnået. Pengeinstitutafdelingen bærer de umiddelbare tab ved afvikling af nødlidende pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og Bankpakke 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Jyske Bank aktuelt indestår for 9,26% af eventuelle tab.

Den lovpligtige deltagelse i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen) fra juni 2015 medfører, at kreditinstitutter betaler et årligt bidrag over en 10-årig periode til en målformue på i alt 1% af de dækkede indskud. Kreditinstitutter skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark, og de første bidrag til afviklingsformuen er betalt ultimo 2015. Jyske Bank-koncernen har betalt samlet ca. 650 mio. kr. over en 10-årig periode fra 2015-2024. Med indbetaling af bidrag i 2024 nåede formuen målet om at opfylde 1 % af de dækkede indskud.

Jyske Banks medlemskab af foreningen Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse til Bankdata på ca. 1,7 mia. kr.

Jyske Bank A/S er sambeskattet med samtlige indenlandske datterselskaber der indgår i Jyske Bank koncernen. Jyske Bank A/S er administrations-selskab i sambeskatningen og hæfter således ubegrænset og solidarisk for sambeskatningens danske selskabsskatter. Jyske Bank A/S og væsentligste datterselskaber indgår i momsmæssig fællesregistrering og hæfter således solidarisk for fællesregistreringens betaling af moms og lønsumsafgift.



42 Modregning

Mio. kr.

	2024						2023					
	Regnskabs- mæssig værdi før modregning	Finansielle instrumenter modregnet	Regnskabs- mæssig værdi efter modregning	Yderligere modregning, master netting agreement	Sikkerheds- stillelser	Nettoværdi	Regnskabs- mæssig værdi før modregning	Finansielle instrumenter modregnet	Regnskabs- mæssig værdi efter modregning	Yderligere modregning, master netting agreement	Sikkerheds- stillelser	Nettoværdi
Finansielle aktiver												
Derivater med positiv dagsværdi	37.590	20.798	16.792	7.407	5.483	3.902	45.470	27.257	18.213	9.182	5.370	3.661
Reverse repoforretninger	60.660	0	60.660	0	60.660	0	57.544	0	57.544	0	57.544	0
I alt	98.250	20.798	77.452	7.407	66.143	3.902	103.014	27.257	75.757	9.182	62.914	3.661
Finansielle forpligtelser												
Derivater med negativ dagsværdi	37.090	20.798	16.292	7.407	6.936	1.949	46.474	27.257	19.217	9.182	7.187	2.848
Repoforretninger	12.987	0	12.987	0	12.987	0	14.327	0	14.327	0	14.327	0
I alt	50.077	20.798	29.279	7.407	19.923	1.949	60.801	27.257	33.544	9.182	21.514	2.848

Reverse repoforretninger er i balancen klassificeret som tilgodehavender hos kreditinstitutter eller udlån til amortiseret kostpris. Repoforretninger er i balancen klassificeret som gæld til kreditinstitutter eller indlån.

Finansielle aktiver og forpligtelser modregnes i balancen, når koncernen og modparten har en juridisk ret til at modregne og samtidig har aftalt at nettoafregne eller realisere aktivet og forpligtelsen samtidig. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter med samme modpart modregnes, hvis det er aftalt, at der sker nettoafregning af de kontraktuelle betalinger, og der sker daglig kontant betaling eller sikkerhedsstillelse for ændringer i dagsværdien. Koncernens netting af positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter kan henføres til clearing gennem et centralt clearinghus (CCP-clearing).

Master netting agreements og lignende aftaler giver ret til yderligere modregning i forbindelse med en modpart i default, hvilket nedbringer eksponeringen yderligere i forbindelse med en modpart i default men opfylder ikke betingelserne for regnskabsmæssig modregning i balancen.



43 Klassifikation af finansielle instrumenter

Mio. kr.

	2024				2023			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet	Designeret til dagsværdi gennem resultatet	I alt	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet	Designeret til dagsværdi gennem resultatet	I alt
Finansielle aktiver								
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	37.392	0	0	37.392	74.737	0	0	74.737
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.963	0	0	10.963	7.314	0	0	7.314
Udlån til dagsværdi	0	367.404	0	367.404	0	355.177	0	355.177
Udlån til amortiseret kostpris	199.818	0	0	199.818	202.135	0	0	202.135
Obligationer til dagsværdi	0	62.650	0	62.650	0	63.698	0	63.698
Obligationer til amortiseret kostpris	33.830	0	0	33.830	36.869	0	0	36.869
Aktier mv.	0	2.205	0	2.205	0	2.424	0	2.424
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	6.655	0	6.655	0	7.444	0	7.444
Derivater (Andre aktiver)	0	16.792	0	16.792	0	18.213	0	18.213
I alt	282.003	455.706	0	737.709	321.055	446.956	0	768.011
Finansielle forpligtelser								
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26.337	0	0	26.337	31.197	0	0	31.197
Indlån	198.860	0	0	198.860	218.309	0	0	218.309
Udstedte obligationer til dagsværdi	0	0	362.208	362.208	0	0	345.680	345.680
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	66.594	0	0	66.594	93.748	0	0	93.748
Efterstillede kapitalindskud	7.647	0	0	7.647	6.143	0	0	6.143
Modpost til negative obligationsbeholdninger	0	6.539	0	6.539	0	6.475	0	6.475
Derivater (Andre forpligtelser)	0	16.292	0	16.292	0	19.217	0	19.217
I alt	299.438	22.831	362.208	684.477	349.397	25.692	345.680	720.769



44 Noter vedrørende dagsværdi

Generelt om metoder til måling af dagsværdi

Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagerne på målingstidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtelser målt til dagsværdi.

På alle aktive markeder anvendes officielt noteret kurs som dagsværdi (kategorien "Noterede priser"). Såfremt kursen ikke noteres, anvendes en anden offentlig kurs, der antages bedst at svare til dagsværdi (kategorien "Observerbare input"). For finansielle aktiver og forpligtelser, hvor noteret kurs eller anden offentlig kurs ikke er tilgængelig eller ikke vurderes at afspejle dagsværdien, anvendes vurderingsteknikker og andre observerbare markedsoplysninger til at fastsætte dagsværdien. I de tilfælde, hvor observerbare priser baseret på markedsoplysninger ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelse af dagsværdi, anvendes anerkendte teknikker, herunder diskonterede betalingsstrømme, og egne forudsætninger til fastsættelsen af dagsværdi (kategorien "Ikke-observerbare input"). Forudsætningerne kan blandt andet være nylige transaktioner i sammenlignelige aktiver eller forpligtelser, renter, valutakurser, volatilitet, kreditspænd mv. Generelt placeres koncernens unoterede aktier i denne kategori.

Generelt indhentes noterede priser og observerbare input i form af renter, aktie-, obligations- og valutakurser, volatiliteter mm. fra anerkendte børser og udbydere.

Specifikke oplysninger om metoder til måling af dagsværdi

Udlån til dagsværdi er helt overvejende realkreditudlån og er som udgangspunkt værdiansat til noterede kurser fra en anerkendt børs på de bagvedliggende obligationer. Såfremt der ikke foreligger en markedskurs indenfor de seneste 7 dage, foretages værdiansættelse på baggrund af en beregnet kurs ud fra den officielle markedsrente. Såfremt der indgår afledte finansielle instrumenter i finansieringen af realkreditudlånene, er værdien af disse integreret i værdiansættelsen. Dagsværdien reduceres med den beregnede nedskrivning, der for udlån til dagsværdi måles efter samme principper, som for opgørelse af nedskrivninger for udlån til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagværdi, aktier mv., aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi, således at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Obligationer er som udgangspunkt værdiansat til noterede kurser fra en anerkendt børs. Alternativt anvendes beregnede kurser ud fra egne værdiansættelsesmodeller, som tager afsæt i en rentekurve tillagt et kreditspænd. De beregnede kurser tager i al væsentlighed udgangspunkt i observerbare input.

Aktier mv. er som udgangspunkt værdiansat til noterede kurser fra en anerkendt børs. Alternativt anvendes beregnede kurser ud fra egne værdiansættelsesmodeller, som tager afsæt i observerbare input, aktionæroverenskomster, gennemførte transaktioner mv. Unoterede aktier værdiansættes via DCF-modeller, hvor forventede fremtidige betalingsstrømmes diskonteres.

Afledte finansielle instrumenter værdiansættes ud fra et markedskonformt rentekurvesetup, kreditmodeller og optionsmodeller, som eksempelvis Black-Scholes. De anvendte modeller overvåges løbende for at sikre robusthed og høj kvalitet i modellernes output. Modellerne valideres af enheder, der er uafhængig af enheden, der udvikler modellerne, for at sikre at værdiansættelsesmetoderne altid følger den gældende markedspraksis.

Værdiansættelsesmetoderne er i videst omfang baseret på observerbare markedskvoteringer såsom markedsrenter, valutakurser, volatiliteter, markedspriser etc. Ofte vil interpolationsmetoder også indgå for at værdiansætte de specifikke kontrakter.

Dagsværdien for afledte finansielle instrumenter justeres også for kreditrisiko (CVA og DVA) og fundingomkostninger (FVA). Kundemarginaler amortiseres ud over restløbetiden.

Aktiver tilknyttet puljeordninger værdiansættes i henhold til ovenstående principper.

Oplysninger om forskelle mellem indregnet værdi og måling af dagsværdi

Udlån ekskl. realkreditlån og visse andre boliglån er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger samt den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da udlånene blev etableret. Ændringer i kreditkvaliteten forudsættes at indgå i nedskrivninger på udlån for såvel indregnede værdier som dagsværdier.

Efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer ekskl. realkreditudstedelser måles til amortiseret kostpris suppleret med dagsværdi af den sikrede renterisiko. Forskellen til dagsværdier er beregnet ud fra eksternt indhentede kurser på egne udstedelser.

Indlån er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da indlånene blev etableret.

Mellemværender med kreditinstitutter er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da mellemværenderne blev etableret. Ændringerne i kreditkvaliteten af tilgodehavender hos kreditinstitutter forudsættes at indgå i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Ændringer i dagsværdien af gæld til kreditinstitutter på grund af ændring i Jyske Banks egen kreditværdighed tages ikke i betragtning.

De opgjorte dagsværdier af finansielle aktiver og forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris er i al væsentlighed ikke observerbare priser (niveau 3) i dagsværdihierarkiet.



44 Noter vedrørende dagsværdi, fortsat

Oplysning om ændringer i kreditrisikoen vedrørende derivater med positiv dagsværdi

For at tage hensyn til kreditrisikoen vedrørende derivater for kunder uden kreditforringelse foretages en justering af dagsværdien (CVA). Kunder med kreditforringelse justeres også, men behandles individuelt.

For en given modparts samlede portefølje af derivater er CVA en funktion af den forventede positive eksponering (EPE), tabsprocenten i tilfælde af konkurs (LGD) samt sandsynligheden for modpartens konkurs (PD)

Ved opgørelsen af EPE anvendes en model til at fastlægge den forventede fremtidige positive eksponering for modpartens portefølje over derivaternes løbetid. PD'erne anvendt i modellen afspejler den konkurssandsynlighed, som kan aflæses i markedet, idet konkurssandsynlighederne udledes via markedsobserverbare CDS-spreads. LGD sættes til at være konform med kvoteringer af CDS-spreads i forbindelse med udregningen af konkurs-sandsynligheder, mens eksponeringsprofilerne er justeret for effekten af eventuelle sikkerheder og CSA-aftaler.

Ud over CVA fortages der tillige en justering af dagsværdien for derivater, der har en forventet fremtidig negativ dagsværdi. Dette sker for at tage hensyn til ændringer i modparternes kreditrisiko mod Jyske Bank-koncernen (DVA). DVA-justeringen foregår efter samme principper som CVA-justeringen, dog fastsættes PD for Jyske Bank med udgangspunkt i Jyske Banks eksterne rating fra Standard & Poor's. Ved udgangen af 2024 udgør CVA og DVA akkumuleret netto 12 mio. kr., som akkumuleret er udgiftsført under kursreguleringer, mod akkumuleret 26 mio. kr. ved udgangen af 2023.

45 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Mio. kr.

	2024		2023	
	Indregnet værdi	Dagsværdi	Indregnet værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	37.392	37.392	74.737	74.737
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.963	10.961	7.314	7.328
Udlån til dagsværdi	367.404	367.404	355.177	355.177
Udlån til amortiseret kostpris	199.818	199.701	202.135	201.756
Obligationer til dagsværdi	62.650	62.650	63.698	63.698
Obligationer til amortiseret kostpris	33.830	33.460	36.869	35.979
Aktier mv.	2.205	2.205	2.424	2.424
Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.655	6.655	7.444	7.444
Afledte finansielle instrumenter	16.792	16.792	18.213	18.213
I alt	737.709	737.220	768.011	766.756
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26.337	26.294	31.197	31.130
Indlån	192.035	192.064	210.793	210.812
Indlån i puljeordninger	6.825	6.825	7.516	7.516
Udstedte obligationer til dagsværdi	362.208	362.208	345.680	345.680
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	66.594	66.995	93.748	93.597
Efterstillede kapitalindskud	7.647	7.836	6.143	5.975
Modpost til negative obligationsbeholdninger	6.539	6.539	6.475	6.475
Afledte finansielle instrumenter	16.292	16.292	19.217	19.217
I alt	684.477	685.053	720.769	720.402

Koncernen har ikke finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Tabellen viser dagsværdien af finansielle aktiver og forpligtelser sammenholdt med indregnede værdier. Regulering til dagsværdier for finansielle aktiver og forpligtelser viser et samlet ikke-indregnet urealiseret tab på 1.065 mio. kr. ultimo 2024 mod et samlet ikke-indregnet urealiseret tab på 888 mio. kr. ultimo 2023. Urealiserede gevinster og tab ved ændringer i dagsværdien af aktier i sektorejede selskaber indregnes i resultatopgørelsen. Den indregnede værdi af disse aktier i balancen ultimo 2024 udgør 741 mio. kr. (2023: 734 mio. kr.), og den indregnede værdiregulering i resultatopgørelsen udgør 126 mio. kr. (2023: 89 mio. kr.).



46 Dagsværdihierarki

Mio. kr.

	2024			Dagsværdi i alt	Indregnet værdi
	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input		
Finansielle aktiver					
Udlån til dagsværdi	0	367.404	0	367.404	367.404
Obligationer til dagsværdi	50.976	11.674	0	62.650	62.650
Aktier mv.	924	291	990	2.205	2.205
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.282	5.373	0	6.655	6.655
Afledte finansielle instrumenter	542	16.250	0	16.792	16.792
I alt	53.724	400.992	990	455.706	455.706
Finansielle forpligtelser					
Indlån i puljeordninger	0	6.825	0	6.825	6.825
Udstedte obligationer til dagsværdi	269.664	92.544	0	362.208	362.208
Modpost til negative obligationsbeholdninger	5.325	1.214	0	6.539	6.539
Afledte finansielle instrumenter	1.038	15.254	0	16.292	16.292
I alt	276.027	115.837	0	391.864	391.864

Ikke observerbare input	2024	2023
Dagsværdi primo	1.014	1.168
Årets overførsler	0	0
Årets kursgevinst og -tab i resultatopgørelse under kursreguleringer	36	43
Årets salg eller indfrielse	65	211
Årets køb	5	14
Dagsværdi ultimo	990	1.014

Ikke observerbare input

Ikke observerbare input omfatter ultimo 2024 unoterede aktier for 990 mio. kr. mod unoterede aktier for 1.014 mio. kr. ultimo 2023. Der er primært tale om sektoraktier. Værdiansættelsen, som er behæftet med nogen usikkerhed, sker ud fra aktiernes indre værdi, markedshandler, aktionær-overenskomster samt egne antagelser og ekstrapolationer mv. I de tilfælde, hvor Jyske Bank beregner dagsværdien ud fra selskabets forventede fremtidige indtjening, anvendes et afkastkrav på 15% p.a. før skat. Såfremt det antages, at en faktisk handelspris vil afvige med +/- 10% i forhold til den beregnede dagsværdi, vil resultatpåvirkningen udgøre 99 mio. kr. pr. 31. december 2024 (0,22% af aktionærernes egenkapital ultimo 2024). For 2023 er resultatpåvirkningen skønnet til 101 mio. kr. (0,24% af aktionærernes egenkapital ultimo 2023). Årets kursgevinst og -tab i resultatopgørelse fra unoterede aktier kan henføres til aktiver, som besiddes ultimo 2024. Jyske Bank finder det mindre sandsynligt, at alternative priser til anvendelsen af dagsværdimåling vil medføre en væsentlig anderledes dagsværdi.

	2023			Dagsværdi i alt	Indregnet værdi
	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input		
Udlån til dagsværdi	0	355.177	0	355.177	355.177
Obligationer til dagsværdi	56.567	7.131	0	63.698	63.698
Aktier mv.	819	591	1.014	2.424	2.424
Aktiver tilknyttet puljeordninger	109	7.335	0	7.444	7.444
Afledte finansielle instrumenter	223	17.990	0	18.213	18.213
I alt	57.718	388.224	1.014	446.956	446.956
Indlån i puljeordninger	0	7.516	0	7.516	7.516
Udstedte obligationer til dagsværdi	245.521	100.159	0	345.680	345.680
Modpost til negative obligationsbeholdninger	5.748	727	0	6.475	6.475
Afledte finansielle instrumenter	348	18.869	0	19.217	19.217
I alt	251.617	127.271	0	378.888	378.888

Dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtelser

Tabellen ovenfor angiver dagsværdihierarki for finansielle aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi.

Koncernen har en praksis for, at såfremt opdatering af kurser på danske obligationer og aktier ikke forekommer i to dage, vil dette føre til overførsler mellem kategorierne noterede priser og observerbare input. Dette har ikke medført væsentlige overførsler i 2024 og 2023.

Ikke-finansielle aktiver indregnet til dagsværdi

Investeringsejendomme er indregnet til dagsværdi med 87 mio. kr. (ultimo 2023: 89 mio. kr.). Dagsværdien tilhører kategorien ikke observerbare priser beregnet ud fra et afkastkrav på 2-10% (ultimo 2023: 2-10%).

Ultimo 2024 omfatter aktiver i midlertidig besiddelse midlertidig overtagne ejendomme og biler mv. Aktiver i midlertidig besiddelse indregnes til det laveste beløb af kostpris og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiver i midlertidig besiddelse er indregnet med 217 mio. kr. (ultimo 2023: 84 mio. kr.). Dagsværdien tilhører kategorien ikke observerbare priser.

Domicilejendomme ekskl. leasede ejendomme er indregnet til omvurderet værdi svarende til dagsværdien på omvurderingsdagen med fradrag af efterfølgende af- og nedskrivninger. Eksterne eksperter er involveret i målingen af udvalgte grunde og bygninger. Målingen sker på basis af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper og med et vægtet gennemsnitligt afkastkrav på 6,5% ultimo 2024. Domicilejendomme ekskl. leasede ejendomme er indregnet med 1.608 mio. kr. (2023: 1.589 mio. kr.). Der henvises til yderligere oplysninger i note 30. Den omvurderede værdi tilhører kategorien 'ikke observerbare priser'. Leasede ejendomme er indregnet med 203 mio. kr. (ultimo 2023: 265 mio. kr.).



47 Risikoeksponering

Jyske Bank påtager sig finansielle risici inden for fastlagte rammer og i det omfang, det risikostyret afkast herved bidrager til koncernens økonomiske målsætning. Operationelle risici søges derimod i videst muligt omfang minimeret under hensyntagen til de hermed forbundne omkostninger.

Jyske Banks finansielle risici består overvejende af kreditrisici. Koncernen påtager sig kreditrisici, hvis det gennem individuel kreditbehandling kan dokumenteres, at formålet ligger inden for koncernens kreditpolitik, at debitor har den nødvendige gældsserviceringssevne, og det kan sandsynliggøres, at debitor har viljen og evnen til at tilbagebetale den ydede kredit. Subsidiært skal pantet have en tilstrækkelig værdi og værdifasthed, og det skal sandsynliggøres, at pantet vil kunne realiseres og indfri den tilbageværende kredit. Endelig er det et krav, at koncernens forventede indtjening herved står mål med den tilknyttede kreditrisiko og kapitalbelastning.

Jyske Bank påtager sig derudover markedsrisici, når der kan sandsynliggøres et afkast, der står mål med risikoen herved. Koncernens markedsrisici består overvejende af renterisici. Trading-relateret markedsrisiko opstår hovedsageligt som følge af kunderelaterede transaktioner. Koncernen har en meget begrænset strategisk trading-markedsrisiko position. Differentierede porteføljer karakteriserer markedsrisikoprofilen, hvor rente- og valutarisiko er de mest betydelige trading-relaterede markedsrisici. Balancestyling driver markedsrisikoen, som ikke er relateret til trading, hvor renteeksponeringer er funderet i bankens kerneaktiviteter, realkreditaktiviteter, samt likviditetsstyring.

Som konsekvens af koncernens aktiviteter opstår likviditetsrisici, når der er finansieringsmismatch i balancen, fordi udlånsporteføljen har en længere varighed end dens gennemsnitlige finansieringskilder. En aktiv likviditetsstyring sikrer, at der er tilstrækkelig likviditet til på kort og lang sigt at opfylde koncernens betalingsforpligtelser.

De samlede risici er til enhver tid afstemt med koncernens risikoprofil og kapitalforholdene i overensstemmelse med koncernens kapitalmålsætning.

48 Risikostyring og risikoorganisation

Risikostyringen udgør et centralt element i koncernens daglige drift og er forankret i koncernbestyrelsen og koncerndirektionen.

Koncernbestyrelsen fastlægger de overordnede principper for risiko- og kapitalstyringen samt koncernens risikoprofil og udmønter disse i koncernen ved at vedtage en række risikopolitikker samt instrukser. Sammen med koncerndirektionen er koncernbestyrelsen ansvarlig for, at koncernen har en organisatorisk struktur, der sikrer en klar ansvarsfordeling og indeholder en passende funktionsadskillelse mellem udviklingsenheder, driftsenheder og kontrolenheder i den daglige overvågning og styring af koncernens risici.

Koncerndirektionen er ansvarlig for den daglige risikostyring og ledelse af koncernen og sikrer, at politikker og instrukser operationaliseres og overholdes. Der er i koncernen udnævnt en koncernrisikoansvarlig, som er placeret i koncerndirektionen. Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder, herunder:

- Forelægge risikopolitikker og risikostyringsprincipper for koncerndirektion og koncernbestyrelse.
- Forelægge et sammenhængende risikobillede for beslutningstagere.
- Implementere risikostyringsprincipper og -politikker for løbende at forbedre risikostyringen.
- Kvantificere koncernens risici samt overvåge og rapportere om, hvorvidt koncernens risici holder sig inden for de rammer, der er etableret af koncernbestyrelsen.

For at opnå en effektiv risikostyring tæt på realkreditforretningen, har koncernen også udpeget en risikoansvarlig i Jyske Realkredit. Den risikoansvarlige og dennes medarbejdere er en integreret del af enheden Risiko, så det sikres, at den koncernrisikoansvarlige har et fuldstændigt billede af hele koncernens risici.

Den daglige styring af kreditrisici foretages af kunderådgivere og Kreditområdet under hensyntagen til kreditpolitik og kreditinstruks.

De strategiske likviditetsrisici styres tilsvarende af KoncernFinans, og den korte operationelle likviditet styres i Jyske Markets.

Den daglige styring af operationelle risici foretages i de enkelte enheder i koncernen.

Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige relaterede risici (ESG-relaterede risici) betragtes som tværgående risikodriver inden for koncernens øvrige risikotyper. Som følge heraf udgør risikostyringen en integreret del af de førnævnte processer inden for koncernen.

49 Kreditrisiko

Styring af kreditrisikoen sker blandt andet på baggrund af koncernens godkendte avancerede kreditrisikomodeller. Modellerne anvendes til forskellige formål, lige fra rådgivning af Jyske Bank koncernens kunder og til opgørelse af risiko og rapportering til ledelsen.

Kreditpolitik og forankring

Koncernbestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivningen i koncernen. Kreditrisikoen styres via kreditpolitikken, der fastlægger mål og rammer for kreditrisikoen i koncernen, med det sigte, at koncernens risiko skal være på et tilfredsstillende og balanceret niveau i forhold til koncernens forretningsmodel, kapitalgrundlag og forretningsomfang samt udviklingen i det omgivende samfund. Aktuelt er der stort fokus på håndtering af de afledte økonomiske effekter af en periode med høj inflation, høje renter og geopolitisk uro.

Der er udarbejdet specifikke kreditpolitikker på alle områder, hvor koncernen påtager sig kreditrisiko, med fastlæggelse af niveauet for kreditrisikoen samt beskrivelse af ønskede og uønskede forretningstyper. Herunder ligger også Jyske Bank koncernens løbende integrering af ESG i kreditpolitikken, herunder evnen til at identificere og vurdere risici relateret til ESG i forbindelse med kreditvurdering. Politikkerne tilpasses løbende til udviklingen på forretningsområderne og de styringsværktøjer, der er til rådighed for kunderådgivere og overvågningsfunktioner. Kreditpolitikken udledes i praksis via detaljerede forretningsgange for alle væsentlige områder.

Kundernes forretninger med koncernen skal langsigtet give et tilfredsstillende risikostyret afkast.

ESG-relaterede risici

Jyske Bank anerkender vigtigheden af at identificere og håndtere ESG-relaterede risici som en integreret del af koncernens risikostyringsprocesser, hvilket er særligt relevant i relation til koncernens kreditrisiko. Dette medfører bl.a., at der ved kreditbevillinger til erhvervs-kunder udarbejdes en ESG-profil af kunden, der belyser kundens ESG-relaterede risici. Koncernen forholder sig løbende til ESG-relaterede risici og vurderer behovet for eventuelle ændringer til kreditpolitikken. Dette var fx tilfældet i forbindelse med koncernens holdningspapir til fossile selskaber, der uddyber, hvordan Jyske Bank-koncernen agerer inden for finansiering af og investering i udvinding af fossile brændstoffer.



49 Kreditrisiko, fortsat

Koncernen har en risikobaseret tilgang til prioriteringen af arbejdet med ESG-relaterede risici i kreditporteføljen, hvor der både lægges vægt på potentiel konsekvens og sandsynlighed for materialisering på kort, mellem og langt sigt. Til dette formål arbejder koncernen med et rammeværk, hvor der løbende foretages identifikation og vurdering af relevante ESG-hændelser baseret på både interne og eksterne kvalitative og kvantitative informationer.

I vurderingen af ESG-relaterede risici kigges der både på transitionsrisici, dvs. risici forbundet med overgangen til en lavemissionsøkonomi, og fysiske risici, dvs. risici forbundet med potentielle ændringer i klimaforholdene. På nuværende tidspunkt vurderes det, at transitionsrisici udgør den væsentligste ESG-relaterede risiko for kreditporteføljen, hvor der er et særligt fokus på sektorer med høj CO₂-udledning eller høj klimamæssig kompleksitet. Vurderingen af fysiske risici viser, at potentielle tab vil være rettet mod mindre delporteføljer og at tabene vil være begrænsede selv under restriktive antagelser. Arbejdet med ESG-relaterede risici er en løbende proces, eftersom der på området både pågår metodemæssige og datamæssige forbedringer. Jyske Banks vurderinger udbedres i takt med disse udviklinger. Indtil videre har vurderingerne ikke resulteret i væsentlige ændringer i fx det forventede kredittab på kundeniveau. Dette skyldes enten, at materialiseringen sker over en længere periode end lånets løbetid, eller fordi risiciene er koncentreret hos kunder, hvor koncernen allerede har identificeret en øget risiko, fx landbrugsbranchen – desuden at kreditgiver er på forkant og har forholdt sig til eventuelle ESG-relaterede risici som en del af den samlede kreditrisiko forud for udmåling af den tilbudte finansiering. Porteføljevurderingen indgår i det ledelsesmæssige skøn som beskrevet i note 14.

Yderligere informationer findes i Risk and Capital Management 2024.

Beføjelser og bevilling

Koncernen lægger vægt på, at beslutninger om at yde kreditter træffes tæt på kunden. Beføjelsesstrukturen angiver hvilke beløb, tilfælde og segmenter beføjelsen omfatter. Hovedprincippet er, at almindeligt forekommende kreditsager kan bevilges i de enkelte afdelinger, og kreditbeslutninger på større eller mere komplicerede sager bevilges centralt – både på leasing, bank- og realkreditlån.

Beføjelser til den enkelte kunderåd giver er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov. Kreditbeslutninger over kunderåd givernes beføjelser foretages i enheden Kredit. Kreditbeslutninger over Kredits beføjelser tages af koncerndirektionen for kreditsager i Jyske Bank, mens bestyrelsen for de enkelte datterselskaber bevilger til kunder i datterselskaberne, herunder primært Jyske Realkredit og Jyske Finans. Koncerndirektionen er repræsenteret i bestyrelserne for de enkelte datterselskaber. Endelig foretages kreditbeslutninger over datterselskabsbestyrelsernes beføjelser af koncerndirektionen.

Kreditprocessen og overvågning

Kreditprocesserne er sammen med politikker og forretningsgange udgangspunktet for, at kreditgivningen baseres på et forsvarligt risikogrundlag og med størst mulig tabsminimering.

Udgangspunktet for enhver bevilling er kundens evne til at tilbagebetale lånet. Et bærende element ved bedømmelse af erhvervskundernes kreditværdighed er deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften sammenholdt med deres finansielle styrke. For privatkunder er gældsservicingsevnen udmøntet i budget og rådighedsbeløb (før og efter låneoptagelse) afgørende.

Omfanget af oplysninger og analyser afhænger af kundens økonomiske forhold og kompleksiteten af sagen og kan derfor variere fra sag til sag.

Sikkerhedsstilling er et væsentligt element i kreditgivningen for at minimere koncernens fremtidige tab. For realkreditudlån gælder, at der altid er pant i fast ejendom, og for leasing er der altid sikkerhed i det finansierede aktiv.

Overvågning af koncernens kreditrisiko foretages dels i 1. linje (forretningen) og 2. linje (Risikostyring). I forretningen foretages overvågningen i forbindelse med rådgiveres og/eller kreditspecialisters løbende arbejde med de enkelte kunder. I afdelingen Risikostyring, der fuldt ud er uafhængig af forretningens processer og uden forretningsansvar, foretages overvågningen både fra et kunde- og porteføljeperspektiv. Risikostyring er ansvarlig for løbende at overvåge og analysere fordelingen af koncernens engagementer på størrelse, brancher, typer og geografiske områder med hovedvægt på at begrænse risikoen og for at sikre en tilfredsstillende spredning i porteføljen i overensstemmelse med koncernens risikomål. Overvågningen sker via kvantitative modeller på porteføljeniveau.

Kreditvurdering og PD

Kreditprocesserne afpasses efter den risiko, der knytter sig til det enkelte engagement. Et af de centrale elementer er rangering (klassifikation) af kundens kreditbonitet via kreditscoring. Kreditrangeringen udtrykker sandsynligheden for, at kunden misligholder sine forpligtelser (default) det kommende år. Sandsynligheden for default udtrykkes ved at tildele kunderne en PD (= Probability of Default). En defaultkunde defineres som en kunde, der ikke forventes at honorere sine forpligtelser fuldt ud. Defaultkunder er dermed kunder, hvor det vurderes mest sandsynligt, at engagementet ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Jyske Bank-koncernen eller andre kreditorer.

Langt de fleste kunder tildeles en PD på baggrund af statistiske kreditscoremodeller, som er udviklet internt i koncernen. Meget store virksomheder og virksomheder inden for specielle brancher tildeles en PD på baggrund af en uafhængig ekspertvurdering. Som eksempler kan nævnes finansieringsselskaber, finansielle institutter og stater. Her tages primært udgangspunkt i eventuelle eksterne ratings i den interne kreditvurdering af kunden.

Der er en lang række forhold, som er relevante for beregningen af en kundes PD. I beregningen tages højde for specifikke forhold vedrørende kunden og en lang række forhold omkring den situation, som kunden befinder sig i. I beregningen af PD indgår derfor regnskabstal, kontobevægelser, ledelses- og markedforhold med videre. I beregningen indgår også specifikke faresignaler omkring kundens kreditmæssige udvikling, betalings- og tabshistorik i beregningen.

For at skabe bedst muligt overblik over kundernes kreditkvalitet oversættes PD til interne ratings kaldet styrkeprofilkarakterer (STY) i Jyske Bank og i Jyske Finans. Styrkeprofilkarakterer måles på en skala fra 1 til 14, hvor 1 er den bedste kreditkvalitet (laveste PD), og 14 er den dårligste kreditkvalitet (højeste PD). Skalaen er fast over tid, således at kunderne migrerer op og ned afhængig af deres aktuelle PD. PD-niveauet overvåges kvartalsvist i forhold til den faktiske udvikling i defaultandelene i respektive segmenter. Justeringer foretages med halvdelen af udsving i forhold til det langsigtede gennemsnit. I Jyske Realkredit oversættes PD'en til 9 ratingklasser, hvor ratingklasse 9 er til kunder i default.

Nedenfor vises sammenhængen mellem styrkeprofilkaraktererne og Jyske Realkredit rating, PD samt eksterne ratings ved udgangen af 2024 for kunder, der er ikke-default.

Koncernens STY-karakterer og koncernens mappede Jyske Realkredit ratings har et ét-årigt sigte, mens eksterne ratings (Aaa – C) sigter på at vurdere kreditrisikoen set i et længere perspektiv. Oversættelsen mellem styrkeprofilkarakterer, Jyske Realkredit rating og eksterne ratings er baseret på den aktuelt observerede defaultfrekvens hos henholdsvis Jyske Realkredit og Moody's ratede selskaber. Mapningen mellem styrkeprofilkarakter, Jyske Realkredit ratings og eksterne ratings er derfor dynamisk. Det overvåges minimum kvartalsvist, om der skal ske ændringer i oversættelsen.

Såfremt den modelberegnete styrkeprofilkarakter ikke vurderes at være retvisende, har uafhængige krediteksperter mulighed for, efter indstilling fra den kundeansvarlige, at revurdere styrkeprofilkarakteren for erhvervskunder.



49 Kreditrisiko, fortsat

PD-bånd i %	JB STY	Jyske Realkredit rating	Ekstern rating ækvivalens
0,00 - 0,10	1		Aaa -A3
0,10 - 0,15	2	1	Baa1
0,15 - 0,22	3		Baa2
0,22 - 0,33	4		Baa3
0,33 - 0,48	5	2	Ba1
0,48 - 0,70	6		Ba2
0,70 - 1,02	7	3	Ba3
1,02 - 1,48	8		B1
1,48 - 2,15	9	4	B1-B2
2,15 - 3,13	10	5	B2
3,13 - 4,59	11		B3
4,59 - 6,79	12	6	Caa1
6,79 - 10,21	13		Caa2
10,21 - 20,0	14	7 og 8*	Caa3/Ca/C

*Jyske Realkredit rating 8 indeholder PD'er over 20%.

Risikoklassifikation

I Jyske Bank-koncernen opdeles engagementer med objektiv indikation for kreditforringelse i tre kategorier: engagementer med lav, høj og fuld risiko. De to sidstnævnte risikokategorier består af defaultede kunder.

Engagementer med lav risiko er engagementer, hvor det vurderes mest sandsynligt, at engagementet igen bliver sundt, mens engagementer med høj og fuld risiko (defaultede kunder) er engagementer, hvor det vurderes mest sandsynligt, at engagementet ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Jyske Bank-koncernen eller andre kreditorer.

Jyske Bank koncernens definition af default er defineret ved kunder med høj eller fuld risiko (Unlikely to Pay) og kunder, der er i mere end 90 dages restance med betaling af kontraktuelle renter og afdrag. Defaultdefinitionen er baseret på kravene i artikel 178 i EU-forordning nr. 575/2013. Kunder anses eksempelvis for at have høj eller fuld risiko (defaultede kunder) ved konkurs, rekonstruktion, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter mv. Principperne og definitionerne af risikoklassifikationen har været anvendt igennem mange år og vurderes at være et veldefineret og robust element i koncernens risikostyringspraksis.

Risikoklassifikationen overvåges løbende af rådgivere og/eller kreditpecialister og revurderes minimum 1 gang årligt for sunde engagementer og minimum 2 gange årligt for svage engagementer. Supplerende foretages en automatiseret overvågning af objektive faresignaler, der løbende adviseres til rådgivere og/eller kreditpecialister med henblik på revurdering af risikoklassifikationen. For kundetyper med begrænset økonomisk indsigt anvendes de objektive faresignaler direkte i risikoklassifikationen.

Der er samme krav til aktualitet for ændring i risikoklassifikation ved både forværringer og forbedringer. Dette giver en høj grad af sikkerhed for, at koncernens opgørelse af nedskrivningsbehov er retvisende, og at solvensbehov ikke er uforsigtigt opgjort.

Der er en tæt sammenhæng mellem koncernens principper for risikoklassifikation og kreditstyringen i forretningen, der blandt andet er udmøntet i kreditpolitikken og kreditrelaterede forretningsgange. Afhængig af kundens risikoklassifikation stilles eksempelvis krav til hyppighed af kreditopfølgning, krav til grad af sikkerhedsstillelse og krav til prisfastsættelse. Principperne er generelle i hele koncernen og gælder for alle kategorier af udlån og alle kundesegmenter.

Der er alene mindre forskelle mellem Jyske Bank koncernens anvendelse af defaultdefinitionen, den regnskabsmæssige definition af kreditforringede udlån (stadie 3) og definitionen af non-performing. I det Jyske Bank koncernen har ensrettet indgangskriterierne for default, stadie 3 og non-performing, er det alene forskellige udtrædelseskriterier og karantæneperioder, tilknyttet de enkelte risikoklassifikationsbegreber, der udgør forskellen.

Den regnskabsmæssige behandling af udlån afspejler i høj grad de aktuelle økonomiske vurderinger af kundernes forhold med henblik på en retvisende estimation af tabsrisikoen i regnskabsopgørelsen, mens der af forsigtighedshensyn anvendes karantæneperioder for default og non-performing i solvensopgørelsen.

Krediteksponeringer

Krediteksponeringernes størrelse opgøres ved beregning af EaD (Exposure At Default). EaD er den forventede størrelse af engagementet på defaulttidspunktet, såfremt kunden defaultter i løbet af det kommende år. Kundens samlede EaD afhænger af specifikke forhold ved kunden og de produkter, kunden er i besiddelse af. Ved de fleste produkttyper er EaD-beregningen baseret på statistiske modeller, mens enkelte produkttyper baseres på ekspertmodeller.

Ved lån med fast hovedstol er eneste usikkerhedselement i opgørelsen af EaD, hvor lang tid der går, før kunden eventuelt misligholder lånet. Usikkerheden er derimod større ved kreditter, hvor kunden selv kan disponere inden for kreditrammen. Her er det afgørende, hvor meget kunden udnytter den givne kreditramme frem til tabstidspunktet. Dette kan modelleres ved hjælp af kundespecifikke forhold men også udefrakommende forhold.

Garantier og tilsagn er specielle produkter, idet der skal ske en bestemt begivenhed, for at produktet bliver udnyttet. Det er således væsentligt at vurdere sandsynligheden for, at produktet udnyttes, samt i hvilken grad det udnyttes, givet kunden defaultter inden for det næste år. For tilsagn baseres EaD-parametrene primært på ekspertvurderinger, da det er et område, hvor koncernen historisk har haft meget få default-hændelser, hvorfor data-grundlaget er for spinkelt til egentlig statistisk modellering. For garantier eksisterer der tilstrækkelige data til statistisk modellering.

På afledte finansielle instrumenter opgøres EaD efter markedsværdi-metoden til regulatoriske opgørelser, mens der til intern styring benyttes den mere avancerede EPE-metode.

Sikkerheder

Det er som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for engagementet med henblik på at begrænse kreditrisikoen og sikre en tilfredsstillende balance mellem risiko og indtjening. Koncernens realkreditudlån er altid sikret ved pant i fast ejendom, ligesom der i en række tilfælde stilles garantier fra tredjepart, når der er tale om samarbejde med andre pengeinstitutter. Ved almenyttige boligudlån stilles garantier fra kommuner og stat.

Begrænsning af risikoen via sikkerheder indgår som en væsentlig del i vurderingen af det forventede tab i tilfælde af default hos kunden (LGD, Loss Given Default). LGD er den andel af Jyske Bank koncernens samlede engagement med kunden, som Jyske Bank koncernen forventer at tabe, såfremt kunden går i default i løbet af det kommende år. Kundens LGD afhænger af specifikke forhold, herunder af kundens engagement og de tilhørende sikkerheder. Helt overordnet afhænger LGD således også af Jyske Banks evne til at inddrive betalinger og realisere sikkerheder.

Modellerne for fast ejendom, køretøjer og løsøre indeholder en løbende ajourføring af den værdi, sikkerhederne tillægges, hvor der blandt andet tages højde for markedsmæssige værdiændringer, prioritetsstilling samt forringelse som følge af alder. Den løbende ajourføring af værdierne på



49 Kreditrisiko, fortsat

fast ejendom sikrer ligeledes opfyldelse af kravene til overvågning af SDO-lånenes LTV-grænser i henhold til reglerne om eventuel yderligere supplerende kapital.

I beregningen af nedskrivninger og solvensbehov anvendes LGD-estimer, som afspejler koncernens forventede tabsandele. Tabsniveauerne til nedskrivningsformål er kalibreret til aktuelle forventninger for tab givet default, mens LGD til solvensformål er kalibreret til perioden i slutningen af 1980'erne og starten af 1990'erne.

Nedskrivninger på udlån mv.

Koncernen foretager nedskrivninger på udlån mv. allerede fra første indregning. Alle udlån segmenteres i 4 kategorier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- Stadiet 1: Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
- Stadiet 2: Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen.
- Stadiet 3: Udlån, der er kreditforringede.
- Udlån, der var kreditforringede ved første indregning.

Det sikres løbende, at kreditvurderingen og risikoklassifikationen er retvisende, herunder hvorvidt der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse på koncernens kunder. Hvis der ydes lempeligere vilkår for kunder med økonomiske vanskeligheder, opfattes dette som individuel objektiv indikation på kreditforringelse.

I koncernen vurderes alle udlån for, om der er objektiv indikation for kreditforringelse. Der foreligger objektiv indikation for kreditforringelse, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntager begår væsentlige kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter.
- Der ydes låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Udlån, der var kreditforringede ved første indregning rapporteres i denne kategori indtil udlånet er indfriet, uanset at kreditrisikoen siden første indregning er forbedret.

50 Maksimal krediteksponering

Mio. kr.

	2024	2023
Udlån til dagsværdi	367.404	355.177
Udlån til amortiseret kostpris	199.818	202.135
Garantier	12.198	9.730
Kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter	79.819	88.303
Udlån og garantier mv.	659.239	655.345
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	37.207	74.533
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.963	7.314
Obligationer til dagsværdi	62.650	63.698
Obligationer til amortiseret kostpris	33.830	36.869
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	16.792	18.213
I alt	820.681	855.972

51 Udlån til amortiseret kostpris og garantier fordelt på lande og kundegrupper

Pct.

	2024				2023			
	Kunder	Banker	Stater m.fl.	Total	Kunder	Banker	Stater m.fl.	Total
Danmark	86	32	0	84	89	47	0	88
EU	8	41	0	9	7	23	0	8
Øvrige Europa	6	12	0	6	4	16	0	4
USA + Canada	0	12	0	1	0	10	0	0
Øvrige zone A-lande	0	2	0	0	0	1	0	0
Sydamerika	0	0	0	0	0	0	0	0
Resten af verden	0	1	0	0	0	3	0	0
I alt	100	100	0	100	100	100	0	100



52 Markedsrisiko

Jyske Bank påtager sig markedsrisiko som følge af dispositioner foretaget på de finansielle markeder samt almindelige bank- og realkreditforretninger. I opgørelsen af markedsrisiko indgår alle produkter, som indeholder renterisiko, valutakursrisiko, aktierisiko eller råvarerisiko. Visse finansielle instrumenter indeholder elementer af kreditrisiko, også kaldet værdipapirbaserede kreditrisici. Denne type kreditrisiko styres og overvåges parallelt med markedsrisikoen. Hver risikotype har særlige karakteristika og styres og overvåges ved såvel individuelle risikomål som samlet gennem koncernens Value-at-Risk (VaR) model. Value-at-Risk udtrykker den maksimale tabsrisiko over en periode, baseret på den historiske udvikling i de enkelte forretningstypers kurs og samvariation.

ESG-relaterede risici

Vurdering af ESG-forhold og -relaterede risici indgår som en integreret del af Jyske Banks investeringsbeslutninger, og er omfattet af Politik for Bæredygtigheds og Samfundsansvar. Størstedelen af Jyske banks investeringsportefølje består af aktivklasser, som fx realkreditobligationer, hvor ESG-relaterede risici vurderes som værende meget lav. Ved investering i øvrigt aktivklasser, som eksempelvis kreditobligationer, vurderes den enkelte investering i henhold til Jyske Banks politikker og retningslinjer.

Følsomhedsanalyser

Jyske Bank har i vidt omfang modsatrettede positioner på tværs af markeder. Det værste tænkelige scenarie er, at alle lange (positive) positioner falder i kurs, mens korte (negative) positioner stiger i kurs. En følsomhedsanalyse på koncernens ultimo balance er vist i den nedenstående tabel, hvor resultatet af de angivne negative kursudviklinger for koncernen fremgår. Koncernens følsomhed overfor renteændringer er faldet i 2024. Følsomheden på balancen af anfordringsindlån er samlet set faldet i takt med faldene markedsrenter, samt placering af indlån i andre produkter så som garanti lån. Koncernen har i takt med den faldene følsomhed på anfordringsindlån aftaget afdækningen af indtjeningsrisikoen i 2024.

Mio. kr.

Følsomhedsanalyser - resultatpåvirkning*	2024	2023
Renteniveauet stiger 0,5%-point	439	497
Renteniveauet falder 0,5%-point	-487	-547
Generelt aktiefald på 10%	-48	-39
Negativ aktieændring 2%	-16	-24
Negativ råvareændring 5%	0	0
Negativ valutaændring 5%**	-31	-30

* Jyske Bank har ikke positioner i markedsrisiko, hvor resultatpåvirkning af følsomhedsanalyser føres i anden totalindkomst

** Der ses bort fra EUR ved beregningen.

Aktierisiko er beregnet for handelsbeholdningen

Med "negativ" forstås, at lange positioner falder i kurs, og korte positioner stiger i kurs.

53 Renterisiko valuta- og varighedsopdelt

Mio. kr.

	<= 1 år	2 år	5 år	>= 10 år	I alt	Heraf renterisiko uden for handelsbeholdning
2024						
DKK	355	-239	-1.397	290	-991	-1.072
EUR	-187	276	-369	332	52	81
GBP	2	3	0	3	8	-3
JPY	4	0	0	4	8	0
SEK	4	-5	6	1	6	6
USD	-2	3	-9	17	9	10
Øvrige	3	1	0	0	4	2
I alt	179	39	-1.769	647	-904	-976
2023						
DKK	339	6	-1.553	44	-1.164	-1.154
EUR	-53	54	-212	338	127	103
GBP	6	-3	3	2	8	-4
JPY	2	0	0	5	7	0
SEK	2	7	-1	-1	7	3
USD	-10	25	-9	18	24	9
Øvrige	7	3	-0	1	11	1
I alt	293	92	-1.772	407	-980	-1.042

Renterisikoen er udtrykt som markedsværdiændringen ved -1%-point skift til alle renter.



54 Renterisiko produkt- og varighedsopdelt

Mio. kr.

	2024					Heraf renterisiko uden for handelsbeholdning	2023					Heraf renterisiko uden for handelsbeholdning
	<= 1 år	2 år	5 år	>= 10 år	I alt		<= 1 år	2 år	5 år	>= 10 år	I alt	
Aktiver												
Tilgodehavender hos kreditinst og centralbanker	-21	-48	102	-26	7	7	-15	-45	78	-3	15	15
Udlån	378	124	228	212	942	942	471	128	304	259	1.162	1.162
Obligationer	278	201	360	844	1.683	1.356	224	122	533	707	1.586	1.248
Forpligtelser												
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-9	0	0	0	-9	-9	-29	0	0	0	-29	-29
Indlån	-69	-12	-2.016	0	-2.097	-2.097	-97	14	-2.238	0	-2.321	-2.321
Udstedte obligationer	-71	-87	-777	0	-935	-935	-84	-146	-535	0	-765	-765
Efterstillede kapitalindskud	-3	-12	-185	0	-200	-200	-2	0	-100	0	-102	-102
Fælles funding	-109	-7	-39	-106	-261	-261	-129	-12	-48	-126	-315	-314
Afledte finansielle instrumenter												
Rente- og valutaswaps	-188	-114	592	-305	-15	322	-39	72	331	-453	-89	191
Øvrige afledte finansielle instrumenter	-1	-9	-36	2	-44	-42	-11	-8	-80	29	-70	-68
Futures	-6	3	2	26	25	-59	4	-33	-17	-6	-52	-59
I alt	179	39	-1.769	647	-904	-976	293	92	-1.772	407	-980	-1.042

Renterisikoen er udtrykt som markedsværdiændringen ved -1%-point skift til alle renter



55 Valutarisiko

Mio. kr.

Valutakursindikatorer	2024	2023
Valutakursindikator 1	1.501	1.514
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital	3,3	3,7

Valutakursindikatorer opgøres i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer

Valutaeksponering fordelt på valutaer	2024	2023
EUR	-1.361	-1.499
SEK	-52	22
CAD	51	73
PLN	-9	-6
CHF	-54	-5
NOK	203	182
USD	201	179
GBP	13	22
Øvrige, lang	20	102
Øvrige, kort	-25	-4
I alt	-1.013	-934

56 Aktierisici

Mio. kr.

Aktierisiko A	2024	2023
Noterede aktier og instrumenter	79	58
Unoterede aktier	101	102
I alt	180	160

Aktierisiko B	2024	2023
Noterede aktier og instrumenter	111	138
Unoterede aktier	101	102
I alt	212	240

Aktierisiko A opgøres som 10% af nettoeksponeringen i aktier, hvor nettoeksponeringen er opgjort som positive eksponeringer fratrukket negative eksponeringer. Aktierisiko A udtrykker således størrelsen af det tab/den gevinst, der vil være resultatet af en global kursændring på 10%.

Aktierisiko B opgøres som 10% af den numeriske eksponering i aktier. Dette risikomål udtrykker således bruttoeksponeringen, idet risikomålet viser størrelsen af det tab, der vil være resultat af et 10% kursfald på alle positive eksponeringer samtidig med en 10% kursstigning på alle negative eksponeringer.

Foruden aktierisiko A og B har koncernen limitering af enkelteksponeringer i aktier med henblik på at begrænse koncentrationsrisikoen, herunder er andelen af Jyske Bank-aktier også limiteret.

**57 Regnskabsmæssig sikring**

Mio. kr.

	2024				2023			
	Amortiseret kostpris/nominal værdi	Regnskabsmæssig værdi	Akkumuleret regnskabsmæssig dagsværdiregulering	Årets gevinst/tab	Amortiseret kostpris/nominal værdi	Regnskabsmæssig værdi	Akkumuleret regnskabsmæssig dagsværdiregulering	Årets gevinst/tab
Renterisiko på fast forrentede forpligtelser								
Udstedte obligationer	23.155	23.579	-424	-170	16.517	16.771	-254	-409
Efterstillede kapitalindskud	3.730	3.812	-82	-103	2.236	2.215	21	-61
Gæld til kreditinstitutter	746	726	20	-22	745	704	42	-29
I alt	27.631	28.117	-486	-295	19.498	19.690	-191	-499
Afledte finansielle instrumenter, swaps								
Swaps, som sikring til udstedte obligationer	23.155	392	392	160	16.517	232	232	393
Swaps, som sikring til efterstillede kapitalindskud	3.730	71	71	93	2.236	-22	-22	59
Swaps, som sikring til gæld til kreditinstitutter	746	-20	-20	21	745	-41	-41	27
I alt	27.631	443	443	274	19.498	169	169	479

Sikringsinstrumenter, nominal værdi fordelt på rentekurver

	2024	2023
EURIBOR	26.856	17.887
STIBOR	649	1.478
NIBOR	126	133
I alt	27.631	19.498

Sikringsinstrumenter, nominal værdi fordelt på løbetider

	2024	2023
Op til 12 måneder	3.730	3.042
1-5 år	20.171	16.456
Over 5 år	3.730	0
I alt	27.631	19.498



57 Regnskabsmæssig sikring, fortsat

Renterisiko

Jyske Bank anvender reglerne for regnskabsmæssig sikring af dagsværdier for udvalgte fastforrentede udstedte obligationer til amortiseret kostpris, efterstillede kapitalindskud og gæld til kreditinstitutter. Formålet er at undgå asymmetriske udsving i det eksterne regnskab, idet såvel sikringsinstrumenterne som de sikrede poster herefter kursreguleres i resultatopgørelsen ved ændring i renteniveauet. De anvendte sikringsinstrumenter består af renteswaps, der anvendes til at sikre mod ændringer i renteniveauet. Det er alene renten, som er det eneste væsentlige risikoelement i de sikrede poster, der sikres, og dermed ikke kreditmarginaler eller lignende.

For hver sikret udstedt obligation, efterstillet kapitalindskud eller gæld til kreditinstitut indgås en renteswap med samme faste referencerente, samme løbetid og samme nominelle beløb, hvorved sikringsforholdet er 1:1.

Den faste rente på de sikrede poster afdækkes direkte på sikringsinstrumenternes faste rente, som swappes over i variabel 3-6 måneder EURIBOR rente, som indgår i bankens normale risikostyring.

Sikringsinstrumenternes regnskabsmæssige værdi indgår i balancen under posten "Andre aktiver" ved positive dagsværdier, og under posten "Andre forpligtelser" ved negative dagsværdier.

Sikringseffektiviteten fastsættes ved at sammenholde renteelementet af den totale dagsværdi på sikringsinstrumenterne med renteelementet af den totale dagsværdi på de sikrede poster. Yderligere beregnes sikringseffektivitet månedsvis og hvert kvartal på sikringsinstrumenterne mod de sikrede poster for periodens gevinst/tab på renteelementet af dagsværdien.

Den nuværende portefølje af sikrede poster udløber løbende hen over årtiet med sidste forretning i 2030 (hovedstolen på porteføljen er i alt 27,6 mia. kr.). De sikrede poster udløber hen over årene 2025-2030, hvor der udløber ca. 4 mia. kr. pr. år, dog udløber der i 2028 ca. 7,5 mia. kr.

En mindre ineffektivitet mellem de sikrede poster og sikringsinstrumenterne skyldes at omkostninger fra udstedelsen af de sikrede poster periodiseres hen over løbetiden, hvor der ikke er modsvarende effekt indregnet på sikringsinstrumenterne. Desuden kan ineffektivitet opstå, når de indregnede regnskabsmæssige værdier er meget lave. Den indregnede sikringsineffektivitet i resultatet udgør 21 mio. kr. (2023: 20 mio. kr.), idet årets gevinst på sikringsinstrumenter udgør 274 mio. kr. (2023: 479 mio. kr.) og tab på de sikrede poster er 295 mio. kr. (2023: 499 mio. kr.).

Tabellen på side 216 viser sikringsinstrumenternes fordeling på aktuelle reference renter, hvor Jyske Bank primært ligger i EURIBOR. Den altovervejende del af sikringsinstrumenternes nominelle værdi ligger ligeledes EURIBOR, hvor timingen af disse primært ligger med løbetider 1-5 år.



58 Afledte finansielle instrumenter

Mio. kr.

2024	Netto dagsværdi				Dagsværdi			Hovedstole
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Aktiver	Forpligtelser	Netto	Nominel værdi
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	4.678	972	75	0	5.725	0	5.725	295.420
Terminer/futures, salg	-4.132	-1.061	-77	-22	0	5.292	-5.292	311.542
Swaps	-1	49	-547	362	1.185	1.322	-137	106.781
Optioner, erhvervede	5	18	0	0	23	0	23	2.474
Optioner, udstedte	-1	-24	0	0	11	36	-25	2.332
I alt	549	-46	-549	340	6.944	6.650	294	718.549
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	-50	0	0	0	12	62	-50	32.989
Terminer/futures, salg	17	1	0	0	34	16	18	56.995
Forward Rate Agreements, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Forward Rate Agreements, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	-239	25	49	820	29.770	29.115	655	1.512.055
Optioner, erhvervede	-104	11	168	3	85	7	78	4.217
Optioner, udstedte	105	-5	-101	2	25	24	1	1.131
I alt	-271	32	116	825	29.926	29.224	702	1.607.387
Aktiekontrakter								
Terminer/futures, køb	-104	0	0	0	0	104	-104	34
Terminer/futures, salg	107	0	0	0	107	0	107	36
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt	3	0	0	0	107	104	3	70
Råvarekontrakter								
Terminer/futures, køb	137	-33	-5	0	227	128	99	175
Terminer/futures, salg	-164	-415	8	0	124	695	-571	176
Swaps	-37	-2	7	0	224	256	-32	4
I alt	-64	-450	10	0	575	1.079	-504	355
I alt	217	-464	-423	1.165	37.552	37.057	495	2.326.361
Uafviklede spotforretninger					38	33	5	10.767
CCP netting					-20.798	-20.798	0	0
I alt med CCP netting					16.792	16.292	500	2.337.128

Afledte finansielle instrumenter bruges af såvel kunder som koncernen til afdækning og styring af markedsrisici. Markedsrisici på afledte finansielle instrumenter indgår i koncernens markedsrisikoopgørelser. Kreditrisikoen på afledte finansielle instrumenter opgøres pr. modpart og indgår i kreditrisikostyringen. Når der er indgået aftale herom, foretages netting pr. modpart af den kreditrisiko, der er forbundet med afledte finansielle instrumenter.

**58 Afledte finansielle instrumenter, fortsat**

Mio. kr.

2023	Netto dagsværdi				Dagsværdi			Hovedstole
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Aktiver	Forpligtelser	Netto	Nominel værdi
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	4.711	1.006	69	4	5.790	0	5.790	351.619
Terminer/futures, salg	-5.080	-1.154	-134	-15	3	6.386	-6.383	363.651
Swaps	-56	-375	-401	90	995	1.737	-742	115.216
Optioner, erhvervede	15	35	2	0	52	0	52	3.803
Optioner, udstedte	-10	-12	-2	0	4	28	-24	4.220
I alt	-420	-500	-466	79	6.844	8.151	-1.307	838.509
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	1	0	11	10	1	17.139
Terminer/futures, salg	-136	-1	0	0	2	139	-137	41.802
Forward Rate Agreements, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Forward Rate Agreements, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	-190	-221	656	462	37.499	36.792	707	1.427.404
Optioner, erhvervede	-1	21	151	8	180	1	179	5.621
Optioner, udstedte	1	12	7	15	35	0	35	1.304
I alt	-326	-189	815	485	37.727	36.942	785	1.493.270
Aktiekontrakter								
Terminer/futures, køb	11	0	0	0	11	0	11	5
Terminer/futures, salg	-16	0	0	0	1	17	-16	16
Optioner, erhvervede	1	0	0	0	1	0	1	0
Optioner, udstedte	-1	0	0	0	0	1	-1	0
I alt	-5	0	0	0	13	18	-5	21
Råvarekontrakter								
Terminer/futures, køb	-45	-12	-17	0	24	98	-74	17
Terminer/futures, salg	30	22	21	0	90	17	73	17
Swaps	-236	-246	-10	0	688	1.180	-492	4
I alt	-251	-236	-6	0	802	1.295	-493	38
I alt	-1.002	-925	343	564	45.386	46.406	-1.020	2.331.838
Uafviklede spotforretninger								
CCP netting					84	68	16	35.870
I alt med CCP netting					18.213	19.217	-1.004	2.367.708



59 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko opstår som følge af finansierings mismatch i balancen. Koncernens likviditetsrisici kan primært henføres til bankudlånsaktiviteterne, idet udlån har en længere kontraktlig varighed end dens gennemsnitlige finansieringskilder. Likviditetsrisici i Jyske Realkredit er begrænsede som følge af efterlevelse af realkreditlovgivningens balanceprincipper for SDO-udstedelse. Note 17 angiver restløbetid for en række aktiver og forpligtelser.

Formål og overordnet setup

Koncernbestyrelsen fastlægger likviditetsrisikoprofilen udtrykt som en afbalancering af risikoniveau og koncernens omkostninger til styring af likviditetsrisiko. De valgte risikoniveauer revurderes løbende under hensyntagen til de aktuelle markedsmæssige og konjunkturelle forhold i Danmark og i den finansielle sektor.

Den samlede ud- og indlånsudvikling i den danske banksektor, ratingbureauernes vurdering af koncernens likviditets- og finansieringsrisici samt ændrede lovkrav vil naturligt give anledning til, at Jyske Bank revurderer hvilke risikoniveauer, der vurderes at være betryggende.

Jyske Banks likviditetsstyring skal sikre tilstrækkelig kort- og langsigtet likviditet til, at koncernen rettidigt kan honorere sine betalingsforpligtelser ved afholdelse af rimelige finansieringsomkostninger. Dette sikres gennem nedenstående målsætninger og politikker:

1. En stærk og stabil indlånsbase, som sikrer stabilitet i den langsigtede finansiering af koncernens udlånsaktiviteter.
2. Fastholdelse af en høj rating hos internationale ratingbureauer.
3. Vedvarende adgang til de internationale kapitalmarkeder, hvorved kontinuerlig adgang til en diversificeret og professionel finansieringsbase opnås.
4. Opretholdelse af en betydelig højlikvid likviditetsbuffer afstemt i forhold til afløbsprofilen på kapitalmarkedsfinansieringen. Likviditetsbufferen sikrer, at Jyske Bank kan modstå effekten af flere ugunstige likviditetsscenarioer.

Organisering, styring og overvågning

Koncernbestyrelsen har vedtaget en likviditetspolitik med tilhørende likviditetsinstruks, der bl.a. fastsætter specifikke kritiske tidshorisonter for koncernens likviditetsposition under forskellige ugunstige stressscenarier. Andre centrale nøgletal omfatter en intern målsætning for LCR, NSFR, krav til koncernens likviditetsberedskab og forholdet imellem bankudlån og bankindlån. På basis af de overordnede limits har Koncerndirektionen udstukket specifikke operationelle beføjelser til de operationelt ansvarlige i Jyske Bank, der på daglig basis følger og styrer koncernens likviditet i henhold til beføjelser og likviditetspolitikker.

Jyske Realkredit er pålagt likviditetsmæssige begrænsninger i relation til investeringsprofil i fondsbeholdningen og pengemarkedsplaceringer uden for koncernen for at sikre, at dispositioner i Jyske Realkredit er i overensstemmelse med lovkrav samt interne retningslinjer i Jyske Realkredit og på koncernniveau.

Likviditetspositioner overvåges dagligt af Markedsrisiko & Modeller i forhold til de fastlagte beføjelser. Beføjelsesoverskridelser rapporteres straks i henhold til forretningsgangene for markedsrisici. Jyske Bank havde i 2024 en overdækning på alle interne beføjelser.

Den kortsigtede likviditetsstyring

Den korte operationelle likviditet styres i Jyske Markets, som er aktiv på de internationale pengemarkeder i alle større valutaer og relaterede derivater samt prisstiller i de nordiske interbank pengemarkeder. Den korte finansiering på disse markeder indgår i koncernens samlede finansieringsstruktur og er dermed integreret i den strategiske likviditetsstyring.

Den strategiske likviditetsstyring

Den strategiske likviditetsstyring er forankret i KoncernFinans. Styring er baseret på forskellige balance- og finansieringsrelaterede målsætninger samt opgørelser af koncernens likviditetsposition i forskellige stressscenarier.

I de anvendte stressscenarier grupperes betalinger fra aktivsiden i likviditetsbalancen efter deres likviditetsgrad, mens betalinger fra forpligtelsessiden grupperes efter deres forventede stabilitet i forskellige scenarier. Analyserne bygger på de kontraktligt fastsatte forfaldstidspunkter for de enkelte betalinger. Der tages dog hensyn til, at en stor del af balancen reelt har en løbetid, der afviger fra den kontraktligt fastsatte. I analyserne anvendes derfor scenariospecifikke forventninger til kunders adfærd i de tilfælde, hvor den kontraktlige løbetid ikke anses for at være retvisende for den reelle løbetid på henholdsvis ind- og udlån. I de relevante stressscenarier anvendes likviditetsreserven til at dække negative betalingsstrømme.

I de forskellige stressscenarier opgøres såvel en overlevelshorisont såvel som en horisont ift. overholdelse af LCR-lovkravet. Overlevelshorisonten er defineret som den horisont, hvor likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at honorere forfald af finansiering. KoncernFinans har ansvaret for løbende at sikre, at koncernen kan overholde de kritiske overlevelshorisonter i de 3 scenarier, der anvendes i den strategiske styring:

- Institutspecifikt likviditetsstressscenarie (scenarie 1): Scenariet bygger på en isoleret hændelse i Koncernen, der rækker ved omverdens tillid. Samtidig kan hændelsen medføre et tab af kunder. Scenariet indebærer ligeledes, at Jyske Banks rating bliver nedgraderet med én notch. Det antages bl.a., at koncernen helt afskæres adgang til kapitalmarkederne defineret som, CP, Interbank samt udstedelser af seniorgæld og kapitalinstrumenter. Ligeledes mister koncernen hurtigt en betydelig del af de kreditfølsomme kundeindlån og tillige medtages risikoen for, at banken skal stille yderligere sikkerheder som derivatmodpart. Målsætningen er en horisont på min. 24 måneder.
- Kapitalmarkedsscenario (scenarie 2): Dette scenario er de facto også et recessionsscenario. Efter en langvarig økonomisk tilbagegang lider banker generelt under øgede kredittab og svag indtjening. Ejendomsmarkedet er præget af store prisfald. Omverdens tillid til banksektoren er på kraftig retur, hvilket medfører en fastfrysning af kapitalmarkedet. Koncernen klarer sig på linje med sektoren og undgår en nedgradering fra ratingbureauer. Koncernen afskæres fra kapitalmarkederne defineret som, CP, Interbank samt udstedelser af seniorgæld og kapitalinstrumenter. Omvendt bliver Jyske Banks indlån kun påvirket i behersket omfang. Et ejendomsprisfald på samlet 20 % over to år medfører, at der kan være behov for, at Jyske Realkredit skal stille øgede sikkerheder i kapitalcentre for at opretholde SDO kravet. Uro på kapitalmarkederne medfører, at behovet for CSA-sikkerhedsstillelse stiger. Ligeledes betyder en øget risikoaversion i markedet, at værdien af likviditetsreserven formindskes via en udvidelse af kreditspænd. Målsætningen er en horisont på min. 18 måneder.
- Kombinationsscenario (scenarie 3): Scenariet er en kombination af de to ovenstående; midt i en dyb finanskrise bliver Koncernen ramt af en specifik hændelse, der undergraver tilliden til banken, jf. scenarie 1. Da Koncernen bliver ramt af to hændelser samtidig, bliver ratingnedgraderingen på 2 notch, hvilket yderligere skubber til et negativt likviditetsflow. Outflow i scenariet er foreningsmængden af scenarie 1 og 2. Herudover vil nedgraderingen på to notch i en generel markedskrise-situation formodes, at vanskeliggøre processen med at finde nye derivatmodparter. Det imødeses derfor, at det kan blive nødvendigt for Koncernen at stille betydelige (og mere permanente) sikkerheder overfor nye derivatmodparter. Målsætningen er en horisont på min. 9 måneder.

Ud over målsætningerne på overlevelshorisonter indeholder den løbende koncernrapportering den beregnede horisont for overholdelse af NSFR- og LCR-lovkravene i scenarierne.



59 Likviditetsrisiko, fortsat

Likviditetsberedskabsplan

Likviditetsberedskabsplanen træder i kraft, hvis koncernen kun kan overholde interne beføjelser til stærkt forøgede omkostninger eller ultimativt ikke er i stand til at opretholde de kritiske tidshorisoner. Beredskabsplanen fastlægger et bredt katalog over mulige handlinger, der kan styrke koncernens likviditetssituation.

Koncernens likviditetsberedskab

Jyske Bank koncernens likviditetsberedskabet opgøres som aktiver, der enten kan sælges hurtigt eller pantsættes som sikkerhed for lån og således kan anvendes til hurtig og effektiv likviditetsfremskaffelse. Fremskaffelsen af sikret finansiering er ikke afhængig af Jyske Banks kreditværdighed, men afhænger alene af kvaliteten af aktiverne, der stilles til sikkerhed. Kun aktiver, som ikke anvendes i den daglige drift af koncernen medregnes. I beregningen af koncernens samlede likviditetsberedskab tages højde for mulige værdiforringelser (haircuts) af de respektive aktiver.

Jyske Banks værdipapirbeholdning er i den interne likviditetsstyring opdelt i tre grupper efter likviditetsgrad:

1. Ultra likvide aktiver. Kontante placeringer i Danmarks Nationalbank eller ECB, der i henhold til centralbankernes regelsæt kan gøres til genstand for likviditet indenfor dagen.
2. Meget likvide aktiver. Obligationer, der kan gøres til genstand for belåning i enten Danmarks Nationalbank eller ECB. Den likviditetsmæssige værdi af danske stats- og realkreditobligationer samt særligt dækkede obligationer fastsættes til markedsværdien fratrukket Nationalbankens specifikke haircuts på obligationerne ved belåning. Hertil kommer europæiske realkreditobligationer og statsobligationer. Den likviditetsmæssige værdi af disse fastsættes til markedsværdien fratrukket ECB's specifikke haircuts ved belåning. I den interne opgørelse af likviditetsreserver indgår egne realkreditobligationer og små obligationsserier på lige fod med øvrige realkreditobligationer (i modsætning til LCR-reserven).
3. Ikke belånbare aktiver. Består af øvrige omsættelige værdipapirer. Realisationsperioden på sådanne aktiver kan variere en del afhængigt af markedet – enten i form af salg eller belåning på det private repo-marked. Haircuts er fastsat til 25 %. Værdipapirer under denne gruppe består primært af aktiver i valuta forskellig fra DKK og EUR, samt securitiseringspositioner i form af CLO'ere.

For yderligere oplysninger om likviditetsrisiko henvises til afsnittet "Likviditetsstyring" i regnskabsberetningen.

Aktivbehæftelse

Aktivbehæftelse er en naturlig og en uundgåelig del af koncernens daglige aktiviteter. Større aktivbehæftelse af koncernens aktiver indebærer imidlertid en strukturel subordination af koncernens usikrede kreditorer. For at sikre at koncernen til stadighed har adgang til usikret finansiering, er der etableret en politik på området, der sikrer, at aktivbehæftelsen ikke udvides i uhensigtsmæssigt omfang.

I Jyske Bank er følgende typer af aktivbehæftelse med væsentligt omfang identificeret:

- Udstedelse af SDO'er
- Periodevis kortsigtet finansiering i Danmarks Nationalbank og ECB
- Repo-finansiering
- Derivat- og clearingsaktiviteter

Udstedelse af SDO'er i Jyske Realkredit A/S udgør den væsentligste aktivbehæftelse. Udstedelse af SDO'er er et langsigtet og strategisk vigtigt instrument til at sikre stabil og attraktiv finansiering.

Koncernen ønsker ikke at være strukturelt afhængig af finansiering af sine aktiviteter i centralbanker, og likviditetsstyringen tilrettelægges, så privat finansiering kan opnås i de fleste scenarier. På den anden side kan kortsigtede lån ikke udelukkes i tilfælde af større uventede likviditetsforskydninger, og det anses naturligt at anvende centralbanker som en af de sidste muligheder.

Deltagelse i repo-markedet for institutionelle kunder og andre finansielle institutter er en integreret del af forretningsmodellen i Jyske Markets. Det er politikken, at sådanne repo-transaktioner skal være omfattet af kollateralaftaler (CSA), så koncernen ikke oppebærer kreditrisiko ved disse transaktioner. Repo-forretninger foretages alene på meget likvide aktiver. Repo-forretninger indgår tillige som en naturlig del i styringen af koncernens likviditetsreserve. Selvom repo-forretninger er en vigtig del af Jyske Markets, kan disse relativt hurtigt skaleres op eller ned.

Derivat- og clearingsaktiviteter indebærer aktivbehæftelse via aftaler om finansiell sikkerhedsstillelse. Koncernen tilstræber, at kollateral primært modtages og afgives via kontanter, men omfatter også sikkerhedsstillelse i form af obligationer.



60 Operationel risiko

Koncernen er eksponeret mod operationel risiko med potentielt tab som følge. De operationelle risici dækker blandt andet over uhensigtsmæssige processer, menneskelige fejl, it-fejl samt svindel. Operationel risiko indgår i alle de interne processer og kan dermed ikke elimineres.

Koncernen overvåger og styrer aktivt operationelle risici for at reducere risikoen for, at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge og skade på koncernens omdømme.

Formål og overordnet setup

Jyske Banks koncernbestyrelse fastlægger en politik for operationel risiko, som angiver de overordnede retningslinjer for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko samt koncernbestyrelsens risikomål på området.

Formålet med politikken er at holde de operationelle risici på et acceptabelt niveau i forhold til koncernens overordnede målsætninger og de omkostninger, der er forbundet med at reducere risiciene. Koncernbestyrelsen har derfor fastlagt en række principper for indretning og ledelse af koncernen, hvor blandt andet hensynet til tilstrækkelige ressourcer, it-understøttelse af væsentlige arbejdsprocesser, behørig funktionsadskillelse samt stabile udviklings- og driftsprocesser skal iagttages.

Styring og overvågning

Udviklingen i den operationelle risiko overvåges for at sikre det bedst mulige grundlag for styring af risiciene. Overvågningen bygger på identificerede og registrerede risici samt en løbende dialog med ledelsen for at sikre, at alle væsentlige operationelle risici i koncernen er identificeret, analyseret og forankret i koncernens risikoregister. Risikoscenarier, risikoeksponering og kontrolmiljø evalueres årligt i samarbejde med forretningsenhederne.

Udover overvågning af de potentielle risici, sker der i koncernen en registrering af alle operationelle hændelser (materialiserede operationelle risici), der har givet anledning til tab eller gevinst på over 5.000 kr. Hver enkelt registrering indeholder detaljeret information om hændelsen, fx om produkt, arbejdsproces og fejlårsag. Data anvendes til analyse og rapportering med henblik på at optimere processer og reducere fremtidige tab.

Koncerndirektionen og enhedsdirektørerne har det overordnede ansvar for styringen af operationelle risici. Styringen er integreret i den daglige drift gennem forretningsgange og kontroller, der er udarbejdet med henblik på et optimalt procesmiljø. På baggrund af risikovurderinger og regelmæssig rapportering om udviklingen i koncernens operationelle risiko, vurderer ledelsen løbende koncernens risiko-eksponering og træffer beslutninger om eventuelle tiltag til reduktion af denne.

Koncerndirektionen og koncernbestyrelsen modtager kvartalsvist en rapport, der beskriver udviklingen i koncernens operationelle risiko, ledsaget af statistikker fra hændelsesregistreringen. Overskridelser af fastsatte risikomål rapporteres ligeledes.



61 Transaktioner med nærtstående parter

Mio. kr.

Transaktioner med associerede virksomheder	2024	2023
Andre forpligtelser	104	75
Udgifter til personale og administration	856	762

Transaktioner med joint ventures	2024	2023
Udlån	23	24
Renteindtægter	2	3

Som nærtstående parter anses tilknyttede og associerede virksomheder samt joint ventures. Der henvises til koncernoversigten i note 65.

Som nærtstående parter anses ligeledes Jyske Banks direktion og bestyrelse, samt nærtstående parter til disse. Ingen udlån til nærtstående parter er kreditforringet.

Jyske Bank anser ikke repræsentantskabet som et snævert ledelsesorgan.

Transaktionerne mellem nærtstående parter er kendetegnet ved almindelige finansielle forretninger og ydelser af driftsmæssig karakter. Mellem Jyske Bank A/S og Jyske Realkredit A/S er der indgået en aftale om fælles funding og en aftale om outsourcing. Transaktioner relateret til disse aftaler er elimineret i koncernen.

Transaktioner mellem Jyske Bank og tilknyttede og associerede virksomheder samt joint ventures sker på markedsvilkår eller afregnes på basis af de faktiske omkostninger. Transaktionerne elimineres ved konsolidering. Transaktioner mellem Jyske Bank og øvrige nærtstående parter foretages på markedsmæssige vilkår herunder rente- og provisionssatser.

Jyske Bank A/S Pensionstilskudsfond yder pensionstilskud til nuværende og tidligere medlemmer af direktionen i Jyske Bank og deres efterladte. Pensionsforpligtelsen er aktuarmæssigt opgjort og baseres på en række forudsætninger, jf. også note 37 vedr. hensættelser til pensioner. Jyske Banks direktion har i 2024 optjent yderligere seniorgodtgørelse på 3 mio. kr. ved anvendelse af uændret diskonteringsrente (2023: 2 mio. kr.), jf. note 12.

For Jyske Bank A/S transaktioner med nærtstående parter henvises til note 33 i regnskabet for Jyske Bank A/S.

Bestyrelsen og nærtstående parter	2024	2023
Kortfristede vederlag	9	7
Afgivne garantistillelser	0	0
Modtagne garantistillelser	35	34
Jyske Bank koncernens gæld	13	11
Jyske Bank koncernens tilgodehavende, trukket beløb	36	36
Jyske Bank koncernens tilgodehavende, trækingsret	37	38
Jyske Bank koncernens renteindtægter	0	0
Jyske Bank koncernens renteudgifter	0	0
Rentesatser for udlån, procent	0,8-5,3	6,0-9,3

Direktionen og nærtstående parter	2024	2023
Kortfristede vederlag	48	49
Afgivne garantistillelser	0	0
Modtagne garantistillelser	31	11
Jyske Bank koncernens gæld	13	22
Jyske Bank koncernens tilgodehavende, trukket beløb	33	13
Jyske Bank koncernens tilgodehavende, trækingsret	35	13
Jyske Bank koncernens renteindtægter	0	0
Jyske Bank koncernens renteudgifter	1	1
Ændring i nutidsværdien af pensionsforpligtelsen	3	0
Rentesatser for udlån, procent	3,7-6,3	3,9-4,2



62 Leasing som leasingtager

Mio. kr.

Leasingaktiver	2024			2023		
	Ejendomme	Biler	I alt	Ejendomme	Biler	I alt
Primo	265	9	274	292	9	301
Tilgang	11	5	16	1	6	7
Genmåling af leasingforpligtelse	27	-1	26	79	-2	77
Afgang	-11	-1	-12	-14	0	-14
Årets afskrivninger	-89	-4	-93	-93	-4	-97
Indregnet værdi ultimo	203	8	211	265	9	274

Leasingforpligtelser

Forfald af leasingforpligtelser:		
0-1 år		103
1-5 år		110
Over 5 år		27
Ikke diskonteret leasingforpligtelse ultimo		240
Indregnet værdi ultimo		226

Beløb indregnet i resultatopgørelsen som leasingtager

Rentekomkostninger relateret til leasingforpligtelser	9	15
Variable leasingbetalinger ikke indregnet som en del af leasingforpligtelsen	0	0
Omkostninger relateret til kortfristede leasingaktiver (under 12 måneder) og til leasingaktivitet med lav værdi	0	0

Oplysninger om leasingtagers endnu ikke påbegyndte leasingkontrakter

Jyske Bank har i 2023 indgået en aftale om leje af nyt domicil på Kalvebod Brygge i København medio 2025. Det er forventeligt at leasingaktiverne og leasingforpligtelsen i Jyske Bank påvirkes med 543 mio. kr. på tidspunktet for første indregning af leasingkontrakten.

63 Leasing som leasinggiver

Mio. kr.

Indtægter fra finansiel og operationel leasing	2024	2023
Finansieringsindtægter fra finansiel leasing	545	485
Gevinst ved salg af leasingaktiver	10	9
Leasingindtægter fra finansiel leasing	555	494
Leasingindtægter og gevinst ved salg fra operationel leasing mv.	650	806
I alt	1.205	1.300

Indtægter består af finansieringsindtægter fra finansiel leasing samt leasingindtægter fra operationel leasing mv. Herunder indgår også evt. modtagne og afgivne gebyrer for finansiel leasing, som er i tæt forbindelse med finansieringen.

Der er ikke indtægter fra variable leasingydelser for finansiel leasing, som ikke indgår i målingen af nettoinvesteringen.

Der er ikke variable leasingydelser hidrørende fra operationel leasing, som ikke afhænger af et indeks eller en rente.

Hovedaktiviteten som leasinggiver er i lighed med tidligere år objektfinansiering, der primært omfatter anlægsinvesteringer i driftsmidler/løsøre samt udvalgte låneformål og sekundært administrations- og finansieringsopgaver for tredjemand i tilknytning til sådanne investeringer, herunder finansieringsløsninger i tredjemands eget brand.

Finansiering og leasing tilbydes primært til danske og svenske privatkunder, dansk registrerede virksomheder og udenlandske privatpersoner eller virksomheder mod hæftelse fra en dansk virksomhed.

Af- og nedskrivninger på operationelle leasingaktiver	2024	2023
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	375	454
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	19	21
Konstaterede tab henført til anlægsaktiver	1	1
I alt	395	476



63 Leasing som leasinggiver, fortsat

Mio. kr.

Operationelle leasingaktiver	2024	2023
Kostpris primo	2.785	3.131
Tilgang	2.387	1.677
Afgang	1.418	2.023
Kostpris ultimo	3.754	2.785
Afskrivninger primo	794	917
Årets afskrivninger	676	453
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	488	576
Afskrivninger ultimo	982	794
Nedskrivninger primo	43	44
Årets nedskrivninger	56	28
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	37	29
Nedskrivninger ultimo	62	43
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.710	1.948
Forfaldsanalyser leasingaktiver	2024	2023
Nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelse forfalder som følger:		
Forfalder indenfor 1 år	541	331
Forfalder indenfor 1-2 år	358	157
Forfalder indenfor 2-3 år	181	61
Forfalder indenfor 3-4 år	61	13
Forfalder indenfor 4-5 år	13	1
Forfalder efter 5 år	0	0
I alt	1.154	563

Herudover er der også ugaranterede restværdier relateret til de operationelle leasingaktiver, som ikke indgår i leasingtagers minimum leasingydelse.

De operationelle leasingaktiver består i al væsentlighed af køretøjer.

Under leasingaktiver indgår hjemtagne aktiver med i alt 119 mio. kr. (2023: 151 mio. kr.). Aktiverne forventes releaset til nye kunder eller alternativt afhændet indenfor de kommende 12 måneder.

Beskrivelse af risici og usikkerhed ved estimering af restværdier

Koncernen bærer restværdirisici på dets beholdning af operationelle leasingkontrakter.

Værdiansættelsen af koncernens materielle anlægsaktiver hidrørende fra operationelle leasingaftaler er genstand for en vis usikkerhed, som kan henføres til såvel en række udefrakommende markedspåvirkninger som koncernens egne skøn til fremtidige forhold. Dette er særligt relateret til de forventelige pengestrømme fra de til aktiverne tilknyttede leasingkontrakter, og i særlig grad pengestrømmene fra den efterfølgende afhændelse af aktiverne samt de hermed forbundne forhold.

De regnskabsmæssige restværdier fastsættes til den markedsværdi objektet forventes at have ved udløb af kontrakten. Den faktiske markedsværdi kendes dog først endeligt på salgstidspunktet, hvorfor fastsættelsen af restværdier i stor udstrækning bygger på professionelle skøn med udgangspunkt i erfaringer, markedstendenser mv. Salgspriserne for objekterne er stærkt påvirket af udbuds-/efterspørgselsituationen på det danske og europæiske bilmarked, herunder branchestrømninger indenfor præferencer for drivmiddel, karrosseri, udstyrsniveauer mv.

Den forventede nettosalgspris påvirkes herudover af førtidsindfrielsesmønstre for koncernens privatleasingaftaler i Danmark, da forventningerne til disse er med til at afgøre det forventede salgstidspunkt. Herudover påvirkes nettosalgsprisen også af omsætningshastigheden målt fra tidspunktet for tilbagelevering af objektet til salg og evt. øvrige fremtidige indtægter samt udgifter relateret til realisationen/kontraktafslutningen mv.

Risikostyringsstrategi

Koncernen overvåger løbende, om de fastsatte restværdier på igangværende kontrakter balancerer med den forventede realisationspris, samt om øvrige forhold i øvrigt indikerer et nedskrivningsbehov. Dette sker i tæt forbindelse med den løbende prisstillelse på nye kampagner, samt om de stillede restværdier på kørende kampagner fortsat er passende og korrekte.

Ovenstående opgave har både dedikerede medarbejder- og ledelsesressourcer, såvel som IT-applikationer som hjælper i den løbende monitorering af risikobilledet.

Finansielle leasingaftaler	2024	2023
Kostpris primo	10.384	10.360
Tilgange	4.930	4.413
Afgange	4.563	4.389
Kostpris ultimo	10.751	10.384
Nedskrivninger primo	160	167
Årets nedskrivninger	108	95
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	86	102
Nedskrivninger ultimo	182	160
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.569	10.224



63 Leasing som leasinggiver, fortsat

Mio. kr.

Forfaldsanalyse	2024	2023
Nominal værdi af de fremtidige leasingydelse:		
Forfalder indenfor 1 år	2.644	2.588
Forfalder indenfor 1-2 år	1.987	1.978
Forfalder indenfor 2-3 år	1.426	1.446
Forfalder indenfor 3-4 år	926	955
Forfalder indenfor 4-5 år	524	538
Forfalder efter 5 år	326	426
I alt	7.833	7.931
Sammenhæng mellem forfaldsanalyse og nettoinvestering	2024	2023
Nominal værdi af de fremtidige minimumsleasingydelse, jf. ovenfor	7.833	7.931
Heraf ikke indregnet renteindtjening (ved nuværende renteniveau) indeholdt i minimumsleasingydelse	996	1.055
Nutidsværdien af garanterede restværdier ved udløb af aftalerne	510	487
Nutidsværdien af ej garanterede restværdier ved udløb af aftalerne	3.403	3.021
I alt	10.750	10.384

Bogført værdi af finansiel leasing er påvirket af såvel tilgang af nye aftaler, forlængelser, indfrielse samt regulering af nedskrivninger til forventet kredittab.



64 Virksomhedssammenslutninger

Der har ikke været virksomhedssammenslutninger i 2024.

Jyske Bank har den 1. oktober 2023 erhvervet PFA Bank A/S (herefter benævnt "PFA Bank"). Som led i transaktionen er der indgået aftale med Investeringsforeningen PFA Invest om administration og porteføljevaltning af kundernes midler.

PFA Bank blev etableret i 2013 og tilbyder helheds- og investeringsrådgivning ift. investeringsprodukter. Transaktionen omfatter ca. 10.000 privatkunder og private banking kunder, indlån for 0,7 mia. kr. og midler under forvaltning for i alt 16,1 mia. kr. bestående af 13,5 mia. kr. investeret i PFA Invest gennem PFA Bank og andre banker samt 2,6 mia. kr. investeret i PFA Invest gennem PFA Pensions "Du investerer".

Med købet styrker Jyske Bank forretningsomfanget indenfor kapitalforvaltning og formuerådgivning, og det medfører begrænset kapitalforbrug for Jyske Bank.

Købsvederlaget for PFA Bank er 247 mio. kr., som afregnes kontant. Købsvederlaget tager udgangspunkt i overtagne nettoaktiver samt en merbetaling på 120 mio. kr.

Jyske Bank har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for 5 mio. kr. til juridiske og finansielle rådgivere.

De overtagne nettoaktiver indgår i segmentoplysningerne for koncernen under Bankaktiviteter.

Fordeling af købsvederlaget er vist i tabellen til højre.

Overtagelsesbalancen er baseret på balancen for PFA Bank pr. 30. september 2023.

Dagsværdien af kunderelationer er fastsat ved hjælp af Multi-Period Excess Earnings-metoden (MEEM). Kunderelationer opgøres således til nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme, der opnås gennem salg til kunderne, efter at der er fratrukket et rimeligt afkast af alle andre aktiver, som er med til at generere de pågældende pengestrømme. Værdien af det immaterielle aktiv er opgjort til 120 mio. kr. Kunderelationer aktiveres og afskrives over 7 år.

For perioden siden overtagelsen har PFA Bank indgået i koncernens netto rente- og gebyrindtægter med 16 mio. kr. og resultat før skat med -12 mio. kr.

Koncernens netto rente- og gebyrindtægter for 2023, opgjort som om PFA Bank blev overtaget den 1. januar 2023, er 83 mio. kr. og resultat før skat -2 mio. kr.

2023 - Køb af PFA Bank A/S

Mio. kr.

Dagsværdiopgørelse

1. oktober 2023

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	183
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	55
Obligationer til dagsværdi	636
Immaterielle aktiver (kunderelationer)	120
Aktuelle skatteaktiver	1
Andre aktiver	17

Aktiver i alt 1.012

Forpligtelser

Indlån og anden gæld	732
Aktuelle skatteforpligtelser	2
Andre passiver	31

Forpligtelser i alt 765

Overtagne nettoaktiver

Købsvederlag	247
--------------	-----

Goodwill 0

Garantier	2
-----------	---



65 Koncernoversigt

31. december 2024	Aktivitet	Valuta	Selskabskapital 1.000 enheder	Ejerandel i %	Stemme- andel i %	Aktiver mio. kr. ultimo 2024	Forpligtelser mio. kr. ultimo 2024	Egenkapital mio. kr. utlimo 2024	Indtægter mio. kr. 2024	Resultat mio. kr. 2024
Jyske Bank A/S	Bank	DKK	642.721			383.928	333.340	50.588	21.069	5.312
Dattervirksomheder										
Jyske Realkredit A/S, Kgs. Lyngby	Realkredit	DKK	500.000	100	100	399.976	373.498	26.478	13.127	2.289
Jyske Bank Nominees Ltd., London	Investering og finansiering	GBP	0	100	100	0	0	0	0	0
Jyske Finans A/S, Silkeborg	Leasing, finansiering og factoring	DKK	100.000	100	100	26.927	24.883	2.044	1.884	337
Ejendomsselskabet af 01.11.2017 A/S, Silkeborg	Ejendomme	DKK	500	100	100	47	45	2	4	2
Gl. Skovridergaard A/S, Silkeborg	Kursusvirksomhed	DKK	600	100	100	29	23	6	19	0
Ejendomsselskabet af 01.10.2015 ApS, Silkeborg	Ejendomme	DKK	500	100	100	90	88	2	2	1
Jyske Invest Fund Management A/S, Silkeborg	Investering og finansiering	DKK	76.000	100	100	476	123	353	247	67
Jyske Vindmølle A/S, Hobro	Vindmølle	DKK	400	100	100	42	16	26	6	2
Ejendomsselskabet af 1. maj 2009 A/S, København	Ejendomme	DKK	54.000	100	100	103	3	100	4	3
Lokal Bolig A/S, Hillerød	Ejendomsmæglerkæde	DKK	1.000	69	69	31	2	29	13	3
Esbjerg Storcenter A/S, Kgs. Lyngby (midlertidigt overtaget)*	Ejendomme	DKK	500	100	100	136	352	-217	16	-6
Associerede virksomheder*										
Foreningen Bankdata, Fredericia		DKK	472.048	39	39					
Fælleskontrollerede virksomheder*										
Netto Biler A/S		DKK	5.000	50	50					

* Regnskabstal ifølge seneste offentliggjorte årsrapport.

Alle bank- og realkreditinstitutter undergivet nationale Finanstilsyn, er genstand for lovpligtige kapitalkrav. Disse kapitalkrav kan begrænse koncerninterne faciliteter og udbyttebetalinger.

Jyske Bank-koncernen har fra associerede og fælleskontrollerede virksomheder samlet indregnet 23 mio. kr. (2023: 24 mio. kr.) under aktiver, 104 mio. kr. (2023: 75 mio. kr.) under forpligtelser, 2 mio. kr. (2023: 3 mio. kr.) under indtægter og 856 mio. kr. (2023: 762 mio. kr.) under omkostninger.



66 Kapitalandele i associerede og fælleskontrollerede virksomheder

Mio. kr.

Foreningen Bankdata	2024	2023
Ejerandel, %	39	39
Modtaget udbytte	0	0
Resultatopgørelse og totalindkomst		
Omsætning	1.803	1.824
Omkostninger	1.667	1.598
Af- og nedskrivninger	132	197
Finansielle indtægter	1	0
Finansielle omkostninger	0	1
Skat af årets resultat	0	18
Årets resultat	5	10
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	5	10
Balance		
Materielle aktiver	170	177
Immaterielle aktiver	95	206
Øvrige langfristede aktiver	105	105
Likvider	57	70
Øvrige kortfristede aktiver	361	287
Aktiver i alt	788	845
Egenkapital	465	461
Langfristede forpligtelser	41	97
Kortfristede forpligtelser	282	287
Passiver i alt	788	845

De angivne beløb er de enkelte væsentlige associerede virksomheders seneste offentliggjorte årsregnskabstal.

Koncernens strategi omfatter strategiske partnerskaber på centrale områder, herunder it-udvikling via Foreningen Bankdata.

Netto biler A/S er ejet 50%. Den bogførte værdi udgør 14 mio. kr. (2023: 15 mio. kr.)



67 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med IFRS regnskabsstandarder som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter er for koncernen fastlagt i IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til lov om finansiel virksomhed samt af Nasdaq Copenhagen A/S og for moderselskabet fastlagt i Lov om finansiel virksomhed samt af Nasdaq Copenhagen A/S.

Reglerne for indregning og måling i moderselskabet er forenelig med IFRS.

Årsrapporten aflægges i danske kroner afrundet til nærmeste mio. kr.

Ændring i regnskabspraksis, nye og ændrede standarder samt fortolkningsbidrag

Jyske Bank har med virkning fra 1. januar 2024 implementeret følgende nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- IAS 1, Præsentation af forpligtelser som hhv. kort- og langfristede
- IFRS 16, Leasingforpligtelser i salg og tilbageleasing
- IAS 7 samt IFRS 7, Præsentation af leverandørfinansiering

Implementeringen har ikke haft nogen væsentlig påvirkning på anvendt regnskabspraksis og/eller koncernregnskabet, herunder sammenligningstallene, og forventes tilmed ikke at påvirke nuværende eller fremtidige perioder væsentligt.

Regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, der ikke er trådt i kraft

På tidspunktet for offentliggørelse af årsrapporten er nye eller ændrede standarder samt fortolkningsbidrag vedrørende:

- IFRS 18 "Præsentation og oplysninger i årsregnskaber", der erstatter IAS 1. Standarden introducerer nye krav til præsentation af resultatopgørelse, og der introduceres nye krav til klassifikation af poster i resultatopgørelsen. Dertil introducerer standarden Manage-

ment-defined Performance Measures og nye krav til Aggregering og disaggregering af informationer i de primære opgørelser og i noterne. Standarden træder i kraft 1. januar 2027 med mulighed for før-tidsimplementering, når standarden er godkendt til anvendelse i EU.

- IFRS 19 "Dattervirksomheder ikke underlagt regnskabspligt til myndighederne.
- Ændringer til IFRS 9, IFRS 7 og IAS 21

Det forventes ikke, at ovenstående vil påvirke Jyske Banks regnskabsaflæggelse i væsentlig grad.

Bortset fra ovenstående er anvendt regnskabspraksis uændret.

Generelt om indregning og måling

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, og for aktiver og forpligtelser, der efterfølgende måles til amortiseret kostpris, tillægges afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger og fradrages modtagne direkte henførbare transaktionsomkostninger. Senere måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver indregnes på afviklingstidspunktet, og indregning ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv er udløbet, eller hvis det finansielle aktiv er overdraget, og koncernen også i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Finansielle forpligtelser indregnes på afviklingstidspunktet, og indregning ophører, når forpligtelsen ophører.

Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på ba-

lancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved måling af:

- udlån, herunder nedskrivninger på udlån.
- dagsværdi af finansielle instrumenter.
- hensatte forpligtigelser, herunder hensættelser til ydelsesbaserede pensionsforpligtigelser, tab på garantier, retssager mv.
- Virksomhedsovertagelse, herunder opgørelse af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi samt måling til goodwill.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Endvidere er koncernen underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater vil afvige fra disse skøn. En række væsentlige forudsætninger og særlige risici for koncernen er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

Ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån mv. er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der er væsentlige skøn forbundet med stadie-inddeling af udlån mv. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12- måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegne nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn.

Det sker typisk, når samfundsmæssige hændelser vurderes at kunne påvirke nedskrivningsniveauet, men som endnu ikke er opfanget af koncernens kreditmodeller. Krigen i Ukraine og høj inflation mv. har øget usikkerheden forbundet med de anvendte skøn.

Ved opgørelsen af dagsværdier af finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med målingen til dagsværdi ved et ikke aktivt marked. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata og anerkendte værdiansættelsesteknikker, som omfatter diskonterede pengestrømsmodeller og modeller til prisfastsættelse af optioner. Inputvariabler omfatter observerbare markedsdata, herunder ikke-noterede rentekurver, valutakurser og volatilitetskurver. Unoterede aktier værdiansættes til en skønnet dagsværdi på baggrund af tilgængelige budget- og regnskabsdata for det pågældende selskab eller efter ledelsens bedste skøn.

Ved opgørelsen af hensatte forpligtelser til ydelsesbaserede pensionsordninger er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af fremtidig medarbejderomsætningshastighed, diskonteringsrente og lønstigningstakt samt afkast af forbundne aktiver. De hensatte forpligtelser er baseret på eksterne aktuarberegninger og deres anbefaling af anvendte skøn. For hensættelser til tab på garantier er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten. Ved opgørelsen af andre hensatte forpligtigelser er der væsentlige skøn forbundet med at fastslå, med hvilken sandsynlighed og i hvilket omfang en eventuel forpligtigende begivenhed kan og vil medføre et fremtidig træk på Jyske Banks økonomiske ressourcer.

Ved virksomhedsovertagelse er der væsentlige skøn forbundet ved opgørelse af dagsværdien af overtagne aktiver, forpligtigelser og eventuel forpligtelser, herunder særligt fastsættelse af kreditrisikoen på overtagne udlån. Ved indregning af kunderelationer, der er værdiansat i overensstemmelse med anerkendt værdiansættelsesmetode og baseret på fremtidig indtjening og fastholdelsesgrad, indgår der også forudsætning og antagelser, der giver usikkerhed ved indregning og måling. Goodwill testes for nedskrivning årligt eller ved tegn på værdiforringelse. Nedskrivningstesten anvender skøn ved fastsættelse af estimater for fremtidige pengestrømme, og hertil kommer usikkerhed ved fastsættelse af diskonteringsrente og markedsudvikling.

Regnskabsmæssig sikring

Koncernen anvender regnskabsmæssig sikring af renterisikoen på en portefølje af forpligtelser. Koncernen anvender reglerne om regnskabsmæssig sikring i IAS 39.

Efterfølgende værdireguleringer af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af en indregnet fastforrentet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med renteniveaufhængig værdiregulering af den sikrede forpligtelse. Såfremt kriterierne for sikring ikke længere er opfyldt, amortiseres den akkumulerede værdiregulering af den sikrede post over den resterende løbetid.



67 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter årsregnskabet for Jyske Bank A/S og de virksomheder, som den kontrollerer. Kontrol opnås, når Jyske Bank A/S

- har bestemmende indflydelse over en anden virksomhed,
- er eksponeret for eller har ret til variabelt afkast fra sin investering, og
- er i stand til at anvende sin bestemmende indflydelse til at opnå dette afkast.

Koncernregnskabet udarbejdes som en sammenlægning af Jyske Bank A/S og dattervirksomhedernes årsregnskaber, der er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Der foretages elimineringsring af koncerninterne indtægts- og udgiftsposter, interne aktiebesiddelser, mellemværender og garantier.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsvilkår eller afregnes på basis af de faktiske omkostninger.

Virksomhedssammenslutninger

På overtagelsestidspunktet måles aktiver herunder identificerbare immaterielle aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdier efter overtagelsesmetoden. Positive forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes som goodwill. Negative forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen som badwill.

Overtagne eller afhændede dattervirksomheders resultater medtages i den konsoliderede resultatopgørelse fra tidspunktet, hvor den bestemmende indflydelse overføres til koncernen, og konsolideres ikke længere fra tidspunktet, hvor den bestemmende indflydelse ophører. Transaktionsomkostninger udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Transaktioner i fremmed valuta

Transaktioner i andre valutaer end danske kroner omregnes til transaktionsdagens kurs. Uafviklede monetære transaktioner i fremmed valuta på balancedagen omregnes til balancedagens kurs. For noterede valutaer anvendes offentliggjorte købs- og salgskurser fra eksterne leverandører.

Ikke-monetære aktiver og forpligtelser anskaffet i fremmed valuta og hvor der ikke sker omvurdering til dagsværdi, kursreguleres ikke.

For et ikke-monetært aktiv med dagsværdi over resultatopgørelsen indregnes urealiserede valutakursreguleringer i resultatopgørelsen. Valutakursgevinster og -tab medtages i årets resultat, bortset fra valutakursreguleringer fra ikke-monetære aktiver og forpligtelser, hvor ændringer i dagsværdien indregnes i anden totalindkomst.

Modregning

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

Leasingkontrakter

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale får stillet leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse tilbagediskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, hvis der er ændringer i estimatet af restværdigaranti, eller hvis koncernen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

Ejendomme 5-10 år

Biler 3-5 år

Leasingaktivet og leasingforpligtelsen oplyses i noterne.

Koncernen indregner ikke kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Aktiver, som udlejes på finansielle leasingvilkår, indregnes, måles og præsenteres som udlån.

Aktiver, som udlejes på operationelle leasingvilkår, indregnes således og præsenteres som koncernens øvrige aktiver af tilsvarende type. Leasingindtægter fra operationelle leasingaftaler indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode under andre driftsindtægter.

Skat

Jyske Bank A/S er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den beregnede danske skat af årets indkomst fordeles mellem de danske virksomheder efter fuldfordelingsmetoden. Den indenlandske selskabsskat betales i henhold til acontoskatteordningen.

Skat udgør summen af beregnet aktuel skat og ændring i udskudt skat samt efterregulering af tidligere års beregnet skat. Beregnet aktuel skat hviler på årets skattepligtige indkomst. Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteforpligtelser indregnes generelt af alle midlertidige forskelle, og udskudte skatteaktiver indregnes i det omfang, at det er sandsynligt, at skattepligtige indkomster forefindes, hvori fradragsberettigede midlertidige forskelle kan modregnes. Sådanne aktiver og forpligtelser indregnes ikke, hvis den midlertidige forskel skyldes goodwill.

Den skat, der vil fremkomme ved et eventuelt salg af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, hensættes ikke i balancen, hvis kapitalandelene ikke forventes afhændet inden for en kort periode, eller selskabets ledelse kan planlægge et salg, således at der ikke udløses skat.

Udskudt skat beregnes til gældende skattesatser i regnskabsåret, hvori forpligtelsen afregnes, eller aktivet realiseres. Udskudt skat føres over resultatopgørelsen, bortset fra når den udskudte skat er tilknyttet poster, der er udgiftsført eller indtægtsført i anden totalindkomst, i hvilket tilfælde den udskudte skat ligeledes føres i anden totalindkomst. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser modregnes, når de kan henføres til skat, der opkræves af samme skattemyndighed, og koncernen har til hensigt at nettoafregne sine aktuelle skatteaktiver og skatteforpligtelser.

Finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter, der kræver, at koncernen betaler bestemte beløb til garantiindehaveren som godtgørelse for et tab, der er opstået, fordi en bestemt debitor ikke foretager rettidig betaling i henhold til vilkårene for gældsinstrumentet.

Finansielle garantiforpligtelser indregnes første gang til dagsværdi, og den initiale dagsværdi periodiseres over løbetiden. Garantiforpligtelsen indregnes efterfølgende til det højeste beløb af den periodiserede værdi eller nutidsværdien af forventede betalinger når en betaling i henhold til garantien er blevet sandsynlig.

Der henvises til lån til amortiseret kostpris vedrørende metode for hensættelse til tab på garantier. Hensættelse til tab på lånetilsagn og uudnyttede kredittilsagn sker efter samme metode.

Balance

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter hertil. Dette betyder, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende kategorier:

Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på de udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Som typeeksempel omfatter den målingskategori udlån og obligationer i en anlægsbeholdning, der som udgangspunkt holdes til udløb.

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor finansielle aktiver holdes for både at generere de kontraktmæssige



67 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

betalinger og opnå afkast ved salg, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Ved efterfølgende salg, sker der recirkulation af dagsværdiændringen til resultatopgørelsen. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.

Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, der i øvrigt enten indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til de to ovennævnte forretningsmodeller giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Jyske Bank har ikke finansielle aktiver, der falder ind under målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Jyske Banks beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering, bortset fra en beholdning af obligationer, der holdes under en forretningsmodel, hvor de skal måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Første gang indregnes tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde tilgodehavendet. Efterfølgende måles tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode fratrukket nedskrivninger, jf. nedenfor

Udlån til dagsværdi

Realkreditudlån indregnes efter dispositionsprincippet og klassificeres som "Udlån til dagsværdi". Realkreditudlån måles ved såvel første som efterfølgende indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Dette sker for at undgå regnskabsmæssig inkonsistens ved køb og salg af egne udstedte obligationer. Hertil kommer, at kunderne kan indfri hovedparten af realkreditudlåne til en pris svarende til den officielle dagsværdi af de bagvedliggende obligationer. Da udsving i disse obligationers dagsværdi skyldes andre forhold end blot renteutviklingen og indfrielsesoptionen, fejler udlånene SPPI-testen, og skal derfor klassificeres til dagsværdi over resultatopgørelsen. For indeksslån sker målinger ud fra den indekserede værdi ultimo året. Dagsværdien er som udgangspunkt værdiansat til noterede kurser fra en anerkendt børs på de bagvedliggende udstedte obligationer. Såfremt der ikke foreligger en markedskurs inden for de sidste 7 dage, foretages værdiansættelse på baggrund af en beregnet kurs ud fra den officielle markedsrente.

Såfremt der indgår afledte finansielle instrumenter i finansieringen af realkreditudlåne, er værdien af disse integreret i værdiansættelsen

Markedsværdien reduceres med den beregnede nedskrivning, der for udlån til dagsværdi måles efter samme principper, som for opgørelse af nedskrivninger for udlån til amortiseret kostpris. For udlån ved første indregning og alle udlån uden betydelig stigning i kreditrisikoen foretages en beregning af det forventede tab for de kommende 12 måneder, mens det for alle udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen foretages nedskrivning svarende til forventet tab i restløbetiden. Der henvises til beskrivelse af regnskabspraksis for nedskrivninger under udlån til amortiseret kostpris

Udlån til amortiseret kostpris

Første gang indregnes udlån til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

Stadier for udviklingen i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter IFRS 9. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlåne segmenteres i 4 kategorier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

1. Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
2. Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen.
3. Udlån, der er kreditforringede.
4. Udlån, der var kreditforringede ved første indregning.

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid.

For udlån, der var kreditforringede ved første indregning beregnes det forventede tab som udgangspunkt for restløbetiden efter samme principper som i stadie 2 og 3. For en mindre del af disse udlån, beregnes det forventede tab efter samme principper som i stadie 1. Dette gælder for udlån, hvor den kreditmæssige risiko og de kreditmæssige vilkår vurderes normaliseret. Uanset princippet for opgørelse af forventet tab, rapporteres udlånet og nedskrivningen i kategorien "Udlån, der var kreditforringede ved første indregning".

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Udlån med meget lav sandsynlighed for misligholdelse (PD under 0,2%), og hvor der ikke forekommer andre indikationer på betydelig stigning i kreditrisikoen, anses for at have lav kreditrisiko og placeres i stadie 1 uanset ændring i sandsynligheden for misligholdelse siden første indregning.

Vurdering af, hvorvidt kreditrisikoen er øget for det enkelte udlån, inddeling af udlåne i stadier og opgørelse af forventet tab, sker løbende.

Indplaceringen i de forskellige stadier har betydning for beregningsmetoden og fastsættes blandt andet ud fra ændringen i sandsynligheden for default (PD) over udlånets forventede restløbetid. Udlån i stadie 3 betragtes som kreditforringede og er risikoklassificeret med risikokode 2 eller 3, idet der forventes et tab i det mest sandsynlige scenarie.

Risikoklassifikationsbegreberne anvendes bredt i koncernens risikopgørelser og der er alene mindre forskelle mellem Jyske Bank koncernens regnskabsmæssige definition af kreditforringede udlån (stadie 3), anvendelse af defaultdefinitionen, og definitionen af non-performing. I det Jyske Bank koncernen har ensrettet indgangskriterierne for stadie 3, default og non-performing er det alene forskellige udtrædelseskriterier og karantæneperioder, tilknyttet de enkelte risikoklassifikati-

onsbegreber, der udgør forskellen. Risikobegreberne default og non-performing anvendes i Jyske Bank koncernens solvensopgørelse og i indberetning til myndighederne.

Definitionen for default, kreditforringelse og anvendte risikoklassifikationer er nærmere beskrevet i note 49 i afsnittet om risikoklassifikation på side 211.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved betydelig stigning i kreditrisikoen overføres udlån til stadie 2. Vurderingen af, om der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning er baseret på følgende forhold:

1. En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100% og en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0%.
2. En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100% eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0% eller derover.
3. Udlånet er i 30-dages restance eller mere.
4. Kundens risikoklassifikation, der blandt andet er baseret på en vurdering af kundens evne og vilje til at overholde sine betalingsforpligtelser, evt. restancer og/eller ændringer i de initiale forudsætninger for kundeforholdet. Eksempelvis følges og vurderes udviklingen i en kundes økonomiske forhold (indtægter, formue/soliditet, likviditet, gearing, evt. restancer mv.) suppleret med overvågning af objektive faresignaler.

Kunder med betydelig stigning i kreditrisikoen og sandsynlighed for misligholdelse (PD over 5%) placeres i den svageste del af stadie 2 sammen med udlån, der er risikoklassificeret med risikokode 1 og objektiv indikation for kreditforringelse. Udlån omfattet af objektiv indikation for kreditforringelse i stadie 2 nedskrives efter samme principper som udlån i stadie 3.

Hvis koncernen forventer tab i det mest sandsynlige scenarie, anses kunden for at være kreditforringet og indplaceres i stadie 3. Kunder i stadie 3 er typisk karakteriseret ved betydelige økonomiske vanskeligheder, væsentlige kontraktbrud eller sandsynlig konkurs. En kunde er i betydelige økonomiske vanskeligheder, når ændringer i indtjenings-, likviditets- eller kapital-/formueforhold medfører, at det formodes i det mest sandsynlige scenarie, at kunden ikke kan opfylde sine forpligtelser overfor Jyske Bank koncernen. Herudover kan en kunde være i betydelige økonomiske vanskeligheder, hvis anden negativ information



67 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

indebærer, at der forventes et tab hos Jyske Bank koncernen eller hos andre kreditorer.

Derved indgår koncernens væsentligste kreditstyringsredskaber direkte i segmenteringen og opgørelsen af det forventede fremtidige kredittab. Der henvises til note 50 om risikoklassificering, kreditvurderingsproces og -overvågning.

Opgørelse af forventet tab

Det forventede fremtidige tab beregnes på baggrund af sandsynligheden for misligholdelse (PD), eksponeringen på defaulttidspunktet (EAD) og tabet på defaulttidspunktet (LGD). Disse parametre bygger på Jyske Bank-koncernens avancerede IRB-setup, der er baseret på koncernens erfaringer af blandt andet tabshistorik og førtidsindfrielser. Disse parametre er tilpasset IFRS 9 på en række konkrete områder. Formålet med tilpasningerne er at sikre, at parametrene udtrykker et aktuelt og retvisende billede, der omfatter tilgængelig information og forventninger til fremtiden, herunder koncernens forventninger til den realøkonomiske udvikling i BNP, arbejdsløshed, huspriser mv. Derved tilpasses parametrene til at dække en længere tidshorisont.

Fremskrivningen tager højde for kundespecifikke forhold såsom kunde-segment, kreditrating, branchetilknytning mv. Avancerede kvantitative kreditmodeller anvendes for alle kunder i stadie 1 og 2, som ikke har indikation for kreditforringelse.

For de fleste udlån er den forventede restløbetid afgrænset til den kontraktuelle restløbetid. For realkreditudlån tages der dog højde for forventede førtidsindfrielser. For revolverende kreditfaciliteter er den forventede restløbetid baseret på analyser af levetiden for kreditforringede kunder. Er et udlån afdækket fuldt ud med sikkerheder i alle scenarier, er nedskrivningen som udgangspunkt nul. Dette er typisk tilfældet for eksponeringer med høj overdækning og/eller værdifaste sikkerheder, som eksempelvis sikkerhed i kontanter eller fast ejendom.

Vurderingen af nedskrivningsbehovet på de svageste stadie 2 og stadie 3 udlån tager udgangspunkt i individuelle ekspertvurderinger af det sandsynlighedsvægtede forventede tab. Ekspertvurderingerne foretages i delporteføljer opdelt på henholdsvis koncernenheder og relevante branchegrupper. For de væsentligste udlån foretages en individuel vurdering af scenarierne, herunder fastlæggelse af cashflows, sikkerhedsværdier og scenariosandsynlighed. Ved den individuelle vurdering anvendes op til 13 scenarier.

Der er ikke foretaget væsentlige ændringer i nedskrivnings-setup'et i regnskabsåret.

Tabsafskrivning

Udlån tabsafskrives, når der ikke er rimelig udsigt til, at tilgodehavendet kan inddrives. Indikatorer herfor er blandt andet konkurs og gældssanering. Koncernen søger stadig at inddrive tilgodehavendet, selv om det er tabsafskrevet.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer indregnes til dagsværdi, som er det beløb, som obligationerne kan handles til mellem uafhængige parter. I et aktivt marked er dagsværdien udtrykt i form af en noteret pris. I et mindre aktivt eller inaktivt marked fastsættes dagsværdien via en modelberegnet værdi baseret på observerbare markedsdata og anerkendte modeller, alternativt via et ledelsesmæssigt skøn svarende hertil.

Obligationer til amortiseret kostpris

Obligationer til amortiseret kostpris omfatter investeringer som er anskaffet med henblik på at indtjene et afkast over perioden frem til udløb. De måles første gang til dagsværdi svarende til betalt vederlag med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Nedskrivning for værdiforringelse foretages på samme måde som for udlån til amortiseret kostpris. Såfremt nedskrivning for værdiforringelse ikke kan måles pålideligt, vælges dagsværdi i form af en observeret markedskurs.

Salgs- og tilbagekøbsaftaler

Værdipapirer, der er solgt i henhold til tilknyttede tilbagekøbsaftaler (repo-aftaler) forbliver i balancen under værdipapirer samt forrentes og kursreguleres. Modtagne beløb indregnes som indlån eller gæld til kreditinstitutter.

Værdipapirer, der er købt i henhold til tilknyttede tilbagesalgsaftaler (reverse repo-aftaler) indregnes som udlån eller tilgodehavender hos kreditinstitutter til amortiseret kostpris, og afkastet indregnes under renter.

Aktier mv.

Aktier mv. indregnes ved første indregning såvel som efterfølgende til dagsværdi, som er det beløb, som aktierne kan handles til mellem uafhængige parter.

I et aktivt marked er dagsværdien udtrykt i form af en noteret pris. I et mindre aktivt eller inaktivt marked fastsættes dagsværdien via en modelberegnet værdi baseret på observerbare markedsdata og anerkendte modeller, alternativt via et ledelsesmæssigt skøn, svarende hertil.

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler, forventede betalingsstrømme mv. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastsættes, sker målingen til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, over for hvilken koncernen kan udøve betydelig indflydelse, men ikke bestemmende indflydelse, gennem deltagelse i den investerede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger, og som ikke kvalificerer som en dattervirksomhed. Betydelig indflydelse opnås typisk ved besiddelse mellem 20% og 50% af stemmerettighederne.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, med fradrag henholdsvis tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab, og med tillæg af regnskabsmæssig værdi af goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes resultat efter skat og eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af eventuel nedskrivning af goodwill. På koncernens og moderselskabets anden totalindkomst indregnes den forholdsmæssige andel af alle transaktioner og begivenheder, der er indregnet på den associerede virksomheds egenkapital.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, over for hvilken koncernen kan udøve bestemmende indflydelse, jf. afsnittet om koncernregnskabet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets regnskab efter den indre værdis metode. Positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af nettoaktiverne i den overtagne virksomhed indregnes som goodwill under immaterielle aktiver.

Kapitalandele i joint ventures

Et joint venture er et kontraktforhold, hvorved koncernen og andre parter påtager sig en erhvervsmæssig aktivitet, som er under fælles bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i joint ventures indregnes og måles i koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode, jf. afsnittet om kapitalandele i associerede virksomheder.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver vedrører værdien af kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser samt goodwill og IT-udviklingsomkostninger.

Kunderelationer

Værdien af de erhvervede kunderelationer måles til kostpris med fradrag af de akkumulerede af- og nedskrivninger. Værdien af de erhvervede kunderelationer afskrives over den forventede brugstid der ikke overstiger 7-10 år.

Goodwill

Goodwill indregnes ved første indregning i balancen til kostpris. Efterfølgende måles goodwill til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Der foretages ikke amortisering af goodwill. Goodwill testes årligt for nedskrivningsbehov og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi er højere. Genindvindingsværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.



67 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomiskstyring. Ledelsen vurderer det laveste niveau for pengestrømsfrembringende enheder, hvortil den regnskabsmæssige værdi af goodwill kan allokeres.

Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

IT-udviklingsomkostninger

IT-udviklingsomkostninger indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid på maks. 3 år.

Grunde og bygninger

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinst, indregnes til dagsværdi på balancedagen. Gevinster eller tab, der skyldes ændringer i investeringsejendommens dagsværdi, medtages i resultatet for den periode, hvori de opstår. Dagsværdien fastsættes på basis af afkastmetoden, hvor eksterne eksperter er involveret i målingen af dagsværdi.

Domicilejendomme

Grunde og bygninger til eget brug indregnes i balancen til deres omvurderede værdi svarende til dagsværdien på omvurderingsdagen med fradrag af efterfølgende af- og nedskrivninger. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra det, som ville være blevet fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen. En nedgang i den regnskabsmæssige værdi, der skyldes omvurdering af grunde og bygninger, udgiftsføres i det omfang beløbet overstiger saldoen på opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, der hidrører fra en tidligere omvurdering af aktivet. Enhver stigning ved omvurdering af grunde og bygninger indregnes i anden totalindkomst, bortset fra i det omfang stigningen tilbagefører et fald i omvurderingen på det samme aktiv, der tidligere er indregnet som en omkostning.

Eksterne eksperter er involveret i målingen af udvalgte grunde og bygninger. Ved den løbende værdiansættelse af grunde og bygninger ansættes den enkelte ejendoms værdi på basis af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper, således at ejendommen indregnes til kontantværdi før renter og afskrivninger. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelses-

omkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand samt salgsbestræbelser inden for en rimelig tidshorisont. Ejendommens forrentningskrav drøftes med lokale eller landsdækkende ejendomsmæglere.

Leasede domicilejendomme indregnes første gang til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efterfølgende måles lease-de domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Ved hver årlig vurdering udtages et antal ejendomme, som kontrolberegnes ved indhentelse af eksterne vurdering af valuar.

Afskrivninger på omvurderede bygninger indregnes i resultatopgørelsen. Ved et efterfølgende salg af en omvurderet ejendom overføres tilhørende reserver for opskrivninger, der er tilbage i opskrivningshenlæggelserne, til overført overskud.

Domicilejendomme afskrives lineært over forventede brugstider til den forventede restværdi. Der afskrives ikke på grunde. Der anvendes følgende afskrivningsperioder og restværdier:

- Bygninger maks. 50 år
- Restværdier af bygninger maks. 75%

Afskrivningsmetoder, brugstider, restværdier og nedskrivningsbehov vurderes årligt.

Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler, biler, inventar og indretning af lejede lokaler indregnes til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventede brugstider typisk 3 år. For indretning af lejede lokaler foretages afskrivning over lejekontraktens løbetid, dog maksimalt 5 år.

Afskrivningsmetoder, brugstider, restværdier og nedskrivningsbehov vurderes årligt. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, nedskrives der til genindvindingsværdien, som er den højeste værdi af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse med henblik på salg omfatter overtagne ejendomme, kapitalandele og biler mv., som afventer salg inden for kort tid, og hvor et salg er meget sandsynligt. Posten omfatter endvidere domicilejendomme, dattervirksomheder og afståelsesgrupper af aktiver, som afventer salg indenfor kort tid, og hvor et salg er meget sandsynligt.

Aktiver i midlertidig besiddelse med henblik på salg indregnes til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi på tidspunktet for klassifikationen som aktiver i midlertidig besiddelse og dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter herunder positive dagsværdier af afledte finansielle instrumenter, aktiver tilknyttet puljeordninger samt tilgodehavende renter, provisioner mv. Aktiver tilknyttet puljeordninger indregnes til dagsværdi.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Indlån

Indlån omfatter modtagne beløb, herunder forpligtelser i forbindelse med ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger fra modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles indlån til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Udstedte obligationer til dagsværdi

Udstedte realkreditobligationer indregnes efter afviklingsprincippet og måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen (inklusive dagsværdireguleringen af egen kreditrisiko) ved såvel første som efterfølgende indregning. Dette sker for at undgå regnskabsmæssig inkonsistens ved

køb og salg af egne udstedte realkreditobligationer. Indregning i resultatopgørelsen sker for at undgå regnskabsmæssig asymmetri. Dagsværdien er som udgangspunkt værdiansat til noterede kurser fra en anerkendt børs på de bagvedliggende udstedte realkreditobligationer.

Såfremt der ikke foreligger en markedskurs indenfor de sidste 7 dage, foretages værdiansættelse på baggrund af en beregnet kurs ud fra den officielle markedsrente.

Udtrukne realkreditobligationer med forfald umiddelbart efter regnskabsårets afslutning måles til pari.

Beholdning af egne realkreditobligationer fradrages.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Når renterisikoen på fastforrentede udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er effektivt sikret med afledte finansielle instrumenter, suppleres amortiseret kostpris med dagsværdien af den sikrede renterisiko.

Forpligtelser i afståelsesgrupper med henblik på salg

Forpligtelser i afståelsesgrupper indregnes til dagsværdi og omfatter de forpligtelser, som er tæt forbundet med afståelsesgrupper af aktiver, som afventer salg indenfor kort tid, og hvor et salg er meget sandsynligt.

Andre passiver

Andre passiver omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige passivposter herunder forpligtelser hidrørende fra finansielle leasingkontrakter hos leasingtager, accept af lange rembursere, negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter samt skyldige renter, provisioner mv.



67 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen har en retlig eller faktisk forpligtelse som resultat af tidligere begivenheder, og når det er sandsynligt, at en afgang af ressourcer indeholdende økonomiske fordele vil blive krævet for at betale forpligtelsen, og et pålideligt skøn af forpligtelsen kan foretages.

Hensatte forpligtelser måles som de bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til nutidsværdi, hvis væsentligt, ellers til kostpris.

Hensatte forpligtelser til pensioner o.l. baseres på en ekstern aktuarmæssig opgørelse af nutidsværdien af de forventede pensionsydelse. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forventninger til blandt andet fremtidig medarbejderomsætning, diskonteringsrente og lønstigningstakt samt afkast af forbundne aktiver. Forskellen mellem den forventede udvikling i pensionsydelse og den faktiske vil resultere i aktuarmæssige tab og gevinster, som indregnes i anden totalindkomst.

For hensættelser til tab på garantier, kredittilsagn og uudnyttede kredittilsagn henvises til afsnittet om finansielle garantier og afsnittet om udlån til amortiseret kostpris.

For hensættelser til udskudt skat henvises til afsnittet om skat.

Egenkapital

Aktiekapital klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen forpligtelse til at overføre kontanter eller andre aktiver.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivning af materielle aktiver med fradrag af udskudt skat på opskrivningen. Reserven opløses, når aktiverne sælges eller udgår.

Reserve efter indre værdis metode omfatter værdireguleringer af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Overført overskud omfatter ikke-udbetalt udbytte fra tidligere år.

Hybrid kernekapital, som er uden forfald og med frivillig tilbagebetaling af renter og hovedstol indregnes regnskabsmæssigt i egenkapitalen.

Tilsvarende betragtes de til udstedelsen knyttede renteudgifter regnskabsmæssigt som udbytte. Renter fragår i egenkapitalen på betalingstidspunktet.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes i overført resultat under egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer aktiekapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi på tidspunktet for registrering af kapitalnedsættelsen.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens

er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under Jyske Bank-koncernens fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, hvor tilgangen af en økonomisk fordel er sandsynlig.

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på Jyske Bank-koncernens ressourcer. Desuden oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på Jyske Bank-koncernens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

Resultatopgørelse

Renteindtægter og renteudgifter

Renteindtægter og renteudgifter på alle rentebærende instrumenter indregnes i resultatopgørelsen efter periodiseringsprincippet og ved anvendelse af den effektive rente, der baseres på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt.

Renter inkluderer amortisering af gebyrer, der er en integreret del af et finansielt instrument til amortiseret kostpris` effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner.

Renteindtægter inkluderer administrationsbidrag fra realkreditudlån.

Renter af realkreditudlån og udstedte realkreditobligationer, der styres efter det specifikke balanceprincip, medtages med den nominelle rente af obligationsrestgælden.

Renter af realkreditudlån, udstedte realkreditobligationer og tilhørende afledte finansielle instrumenter, der styres efter det overordnede balanceprincip, medtages med den effektive rente. Renter vedrørende de tilhørende afledte finansielle instrumenter præsenteres sammen med renter af de udstedte realkreditobligationer, således at netto renteudgiften for disse medtages samlet under renteudgifter.

Modtagne og afgivne gebyrer

Indtægter vedrørende serviceydelser, som ydes over en periode, periodiseres over serviceperioden. Herunder hører bl.a. garantiprovisioner og honorarer for porteføljeforvaltning. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer.

Kursreguleringer

Under kursreguleringer føres alle realiserede og urealiserede værdireguleringer af aktiver, forpligtelser og afledte finansielle instrumenter der måles til dagsværdi. Undtaget herfra er værdireguleringer for kreditrisici af udlån til dagsværdi, der indregnes under nedskrivninger på udlån mv. Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer og regnskabsmæssig sikring af dagsværdi.

Andre driftsindtægter

Under andre driftsindtægter føres øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder blandt andet leasingindtægter vedrørende operationelle leasingkontrakter og resultat ved salg af leasingaktiver.

Udgifter til personale og administration

Under udgifter til personale og administration føres lønninger og vederlag m.v. til personale og ledelse samt administrationsudgifter, herunder husleje af lejede lokaler. Udgifterne omfatter blandt andet lønninger, ferie- og seniorgodtgørelse, jubilæumsgratiale, pensionsordninger og øvrige langfristede personaleydelse.

Pensionsordninger og øvrige langfristede personaleydelse

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af koncernens medarbejdere.

I bidragsbaserede pensionsordninger indbetaler koncernen faste bidrag til en uafhængig pensionskasse mv. Koncernen har ingen forpligtelse til at betale yderligere bidrag. Indbetalingerne medtages i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes.

I ydelsesbaserede pensionsordninger er koncernen forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med pensionering. Forpligtelser vedrørende ydelsesbaserede ordninger opgøres systematisk ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdi beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i blandt andet rente, inflation, dødelighed og invaliditet.

Jubilæumsgratiale indregnes som nutidsværdien af den del af den samlede forpligtelse, der vedrører de år, medarbejderne har været ansat i koncernen. Der tages hensyn til medarbejderomsætning mv. Forpligtelsen indregnes under hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser.



67 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Andre driftsudgifter

Under andre driftsudgifter føres øvrige udgifter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder Jyske Banks forholdsmæssige andel af lovmæssige udgifter til Garantifonden for Indskydere og Investorer samt til Afviklingsformuen.

Resultat pr. aktie

Resultat pr. aktie beregnes ved at dividere årets resultat fratrukket renter til hybrid kernekapital (AT1) med det vejede gennemsnitlige antal aktier i omløb i regnskabsåret.

Udvandet resultat pr. aktie beregnes ud fra samme metode som resultat pr. aktie, men de bestemmende faktorer reguleres for at afspejle virkningen af al udvandet aktiekapital.

Totalindkomst

Totalindkomst omfatter periodens resultat tillagt anden totalindkomst vedrørende ejendomsopskrivninger, aktuarmæssige tab og gevinster og skattemæssige reguleringer heraf.

Segmentoplysninger

Oplysningerne gives på forretningsområder, som følger den interne ledelsesrapportering og regnskabspraksis i henhold til IFRS 8.

Informationen om segmenter er baseret på den information, koncernens øverste operationelle beslutningstager anvender til vurdering af resultater og ressourceallokering. Den interne ledelsesrapportering omfatter segmenterne Bankaktiviteter, Realkreditaktiviteter og Leasingaktiviteter. Jyske Bank driver virksomhed i følgende geografiske områder: Danmark og Tyskland.

Basisresultat

Basisresultat er defineret som resultat før skat eksklusiv beholdningsindtjening.

Beholdningsresultat

Beholdningsresultatet er afkastet af bankens egenbeholdning af taktske markedsrisici positioner (primært rente- og valutarisici) samt et mindre omfang af obligationsinvesteringer. Beholdningsresultatet er opgjort efter udgifter til funding og direkte henførbare omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets resultat.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter modtaget udbytte, køb og salg af virksomheder og anlægsaktiver. Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter udlodninger samt bevægelser i egenkapital og efterstillede kapitalindskud samt afdrag på leasinggæld.

Likvider omfatter kassebeholdning mv., og ubelånte tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med oprindelig løbetid under 3 måneder.

European Single Electronic Format

Ifølge EU-forordning – EU 2019/815 vedrørende European Single Electronic Format (ESEF Regulation) – skal virksomheder, der aflægger regnskab efter IFRS og er udstedere af noterede værdipapirer, offentliggøre de bestyrelsesgodkendte årsrapporter i ESEF-formatet. Der er alene tale om et teknisk format, der giver regnskabsbruger mulighed for at læse regnskabet i en browser (XHTML-format) og for digitalt at uddrage udvalgte oplysninger fra regnskabet i XBRL-format.

Følgende poster i koncernregnskabet er opmærket (iXBRL-tags) til ESEF-taksonomien udstedt af European Securities and Markets Authority (ESMA):

- Poster i resultatopgørelsen og anden totalindkomst.
- Poster i balancen.
- Egenkapitalopgørelsen.
- Pengestrømsopgørelsen.

Desuden omfatter tagging alle koncernregskabets noter samt anvendt regnskabspraksis. Opmærkningen er sket således, at der for hver enkelt regnskabspost indledningsvis er foretaget en vurdering af sammenhængen til ESMA-taksonomien, der er baseret på IASB's IFRS-taksonomi, hvorefter der er foretaget en opmærkning til det element i taksonomien, der er mest relevant for fastlæggelsen og vurderingen af den enkelte post. Krav til opmærkning omfatter alene regnskabsposter, noter og beskrivelse af anvendt regnskabspraksis på koncernniveau, hvorfor disse i moderselskabet ikke er opmærket. Regnskabet er offentliggjort ved følgende filnavn: "3M5E1GQGKL17HI6CPN30-2024-12-31-da.zip"

ESEF-data

Virksomheds domicil	Danmark
Navn på øverste modervirksomhed	Jyske Bank A/S
Beskrivelse af virksomhedens drift og primære aktiviteter	Finansiel virksomhed, bankdrift
Indregistreringsland	Danmark
Hovedforretningssted	Danmark
Virksomhedens juridiske form	A/S
Navn på regnskabsaflæggende virksomhed	Jyske Bank A/S
Modervirksomhedens navn	Jyske Bank A/S
Virksomhedens hjemsted	Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg



68 Nøgletalsdefinitioner

Nøgletal	Definition
Resultat før skat pr. aktie (kr.)*	Resultat før skat divideret med gennemsnitligt antal aktier i omløb i året
Årets resultat pr. aktie (kr.)*	Årets resultat divideret med gennemsnitligt antal aktier i omløb i året
Årets resultat pr. aktie (udvandet) (kr.)*	Årets resultat divideret med gennemsnitligt antal aktier i omløb i året inkl. udvandingseffekt af aktieoptioner og betingede aktier under aktiebaseret vederlæggelse
Basisresultat pr. aktie (kr.)*	Resultat før skat ekskl. beholdningsresultat divideret med gennemsnitligt antal aktier i omløb i året
Ultimokurs (kr.)	Lukkekurs på Jyske Bank aktien ultimo året
Indre værdi pr. aktie (kr.)*	Egenkapitalen ultimo året ekskl. minoritetsinteresser divideret med antal udestående aktier ultimo året
Kurs/indre værdi pr. aktie (kr.)*	Lukkekurs på Jyske Bank aktien ultimo året divideret med indre værdi pr. aktie ultimo året
Kurs /resultat pr. aktie*	Lukkekurs på Jyske Bank aktien ultimo året divideret med årets resultat pr. aktie
Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)	Foreslået udbytte divideret med antal aktier ultimo året
Udbetalt udbytte pr. aktie (kr.)	Udbetalt udbytte divideret med antal aktier ultimo året
Kapitalprocent (%)	Kapitalgrundlag divideret med vægtet risikoeksponering
Kernekapitalprocent (%)	Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag divideret med vægtet risikoeksponering
Egentlig kernekapitalprocent (%)	Kernekapital ekskl. hybrid kernekapital efter fradrag divideret med vægtet risikoeksponering
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital (%)*	Resultat før skat divideret med gennemsnitlig egenkapital i året
Årets resultat i pct. af gns. egenkapital (%)*	Årets resultat divideret med gennemsnitlig egenkapital i året
Egenkapitalforrentning ekskl. immaterielle aktiver (%)*	Årets resultat divideret med gennemsnitlig egenkapital i året ekskl. immaterielle aktiver
Indtjening pr. omkostningskrone	Årets indtægter divideret med årets udgifter inkl. nedskrivninger på udlån mv.
Renterisiko (%)	Renterisiko ultimo året divideret med kernekapital ultimo året
Valutaposition	Valutakursindikator 1 ultimo året divideret med kernekapital efter fradrag ultimo året
Valutarisiko (%)	Valutakursindikator 2 ultimo året divideret med kernekapital efter fradrag ultimo året
Liquidity coverage ratio (LCR) (%)	Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stresssituation
Summen af store eksponeringer (%)	Summen af de 20 største eksponeringer ultimo året divideret med egentlig kernekapital ultimo året
Akkumuleret nedskrivningsprocent (%)	Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier ultimo året divideret med summen af udlån, garantier og nedskrivninger/hensættelser ultimo året. Underkurs på overtagne udlån indgår ikke
Årets nedskrivningsprocent (%)	Årets nedskrivninger på udlån mv. divideret med summen af udlån, garantier og nedskrivninger/hensættelser ultimo året
Årets udlånsvækst eksklusiv repoudlån(%)	Årets udlånsvækst divideret med udlån primo året. Opgjort eksklusiv repoudlån
Udlån i forhold til indlån	Samlet udlån ultimo året divideret med samlet indlån ultimo året
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån ultimo året divideret med egenkapital ultimo året
Afkastningsgrad	Årets resultat divideret med gennemsnitlig aktiver i alt
Antal heltidsmedarbejdere ultimo året	Antal fuldtidsansatte (deltidsansatte omregnet til fuldtidsansatte) ultimo året
Antal heltidsmedarbejdere gns. året	Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte (deltidsansatte omregnet til fuldtidsansatte) opgjort ud fra ultimo kvartalsopgørelserne

Nøgletallene er baseret på Finanstilsynets definitioner og vejledning.

*Nøgletal er beregnet, som om den hybride kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.



Jyske Bank A/S

- Resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst
- Balance pr. 31. december
- Egenkapitalopgørelse
- Kapitalopgørelse
- Noter
- Hoved- og nøgletal i 5 år



Resultatopgørelse

Mio. kr.

	Note	2024	2023
Renteindtægter	2	13.834	13.831
Renteudgifter	3	8.406	8.016
Netto renteindtægter		5.428	5.815
Udbytte af aktier mv.		106	65
Gebyrer og provisionsindtægter	4	2.931	3.178
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		232	220
Netto rente- og gebyrindtægter		8.233	8.838
Kursreguleringer	5	1.016	1.344
Andre driftsindtægter	6	481	469
Udgifter til personale og administration	7	5.896	5.740
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	21, 22	200	194
Andre driftsudgifter		71	53
Nedskrivninger på udlån mv.	9	21	91
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		2.702	2.542
Resultat før skat		6.244	7.115
Skat	12	932	1.211
Årets resultat		5.312	5.904
Fordeles således:			
Foreslået udbytte		1.543	500
Henlagt til aktionærernes egenkapital		3.507	5.241
Indehavere af hybrid kernekapital (AT1)		262	163
I alt		5.312	5.904

Opgørelse af totalindkomst

Mio. kr.

	2024	2023
Årets resultat	5.312	5.904
Anden totalindkomst:		
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:		
Ejendomsopskrivninger	34	7
Skat af årets ejendomsopskrivninger	-9	-2
Aktuarmæssige tab og gevinster	-17	28
Skat af aktuarmæssige tab og gevinster	4	-6
Anden totalindkomst	12	27
Årets totalindkomst	5.324	5.931



Balance

Mio. kr.

Aktiver	Note	2024	2023	Passiver	Note	2024	2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		28.015	67.420	Gæld			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	9.208	4.833	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	25	26.483	31.498
Udlån til dagsværdi	9, 10	1.569	2.523	Indlån	26	192.035	209.852
Udlån til amortiseret kostpris	9, 10	201.444	203.009	Indlån i puljeordninger		6.825	7.516
Obligationer til dagsværdi	16	47.494	50.409	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		66.594	93.748
Obligationer til amortiseret kostpris	16	33.830	37.619	Andre passiver	27	32.652	33.275
Aktier mv.	18	2.019	2.236	Periodeafgrænsningsposter		19	20
Kapitalandele i associerede virksomheder	19	179	179	Gæld i alt		324.608	375.909
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20	29.027	26.899	Hensatte forpligtelser			
Aktiver tilknyttet puljeordninger		6.655	7.444	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	28	492	462
Immaterielle aktiver	21	3.328	3.394	Hensættelser til udskudt skat		10	190
Domicilejendomme	22	1.585	1.566	Hensættelser til tab på garantier	9	334	220
Domicilejendomme, leasing	22	203	265	Hensættelser på kredittilsagn og uudnyttede kreditrammer	9	162	211
Øvrige materielle aktiver	23	79	88	Andre hensatte forpligtelser	29	87	93
Aktuelle skatteaktiver		692	558	Hensatte forpligtelser i alt		1.085	1.176
Udskudte skatteaktiver	30	0	0	Efterstillede kapitalindskud	31	7.647	6.143
Aktiver i midlertidig besiddelse		30	40	Egenkapital			
Andre aktiver	24	18.454	20.519	Aktiekapital		643	643
Periodeafgrænsningsposter		117	113	Opskrivningshenlæggelser		183	164
Aktiver i alt		383.928	429.114	Reserve efter indre værdis metode		14.441	12.185
				Overført overskud		28.854	29.081
				Foreslået udbytte		1.543	500
				Aktionærer i Jyske Bank A/S		45.664	42.573
				Indhavere af hybrid kernekapital (AT1)		4.924	3.313
				Egenkapital i alt		50.588	45.886
				Passiver i alt		383.928	429.114
				Ikke balanceførte poster			
				Garantier mv.	9, 32	17.155	15.503
				Andre eventualforpligtelser	33	79.672	74.982
				Garantier og andre eventualforpligtelser i alt		96.827	90.485



Egenkapitalopgørelse

Mio. kr.

	2024								2023							
	Aktiekapital	Opskrivningshænlæggelser	Reserve efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Jyske Bank A/S	Hybrid kernekapital*	Total egenkapital	Aktiekapital	Opskrivningshænlæggelser	Reserve efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Jyske Bank A/S	Hybrid kernekapital*	Total egenkapital
Egenkapital 1. januar	643	164	12.185	29.081	500	42.573	3.313	45.886	643	168	9.805	26.707	0	37.323	3.301	40.624
Årets resultat	0	0	2.257	2.793	0	5.050	262	5.312	0	0	2.380	3.361	0	5.741	163	5.904
Anden totalindkomst	0	19	-1	-6	0	12	0	12	0	-4	0	31	0	27	0	27
Årets totalindkomst	0	19	2.256	2.787	0	5.062	262	5.324	0	-4	4.760	3.392	0	5.768	163	5.931
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-651	-651	0	0	0	0	0	0	0	0
Udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	2.235	2.235	0	0	0	0	0	0	0	0
Transaktionsomkostninger	0	0	0	-22	0	-22	0	-22	0	0	0	0	0	0	0	0
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-219	-219	0	0	0	0	0	0	-165	-165
Valutakursregulering	0	0	0	16	0	16	-16	0	0	0	0	-14	0	-14	14	0
Foreslået udbytte	0	0	0	-1.543	1.543	0	0	0	0	0	0	-500	500	0	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-500	-500	0	-500	0	0	0	-500	0	-500	0	-500
Køb af egne aktier	0	0	0	-3.202	0	-3.202	0	-3.202	0	0	0	-1.763	0	-1.763	0	-1.763
Salg af egne aktier	0	0	0	1.737	0	1.737	0	1.737	0	0	0	1.759	0	1.759	0	1.759
Transaktioner med ejere	0	0	0	-3.014	1.043	-1.971	1.349	-622	0	0	0	-1.018	500	-518	-151	-669
Egenkapital 31. december	643	183	14.441	28.854	1.543	45.664	4.924	50.588	643	164	14.565	29.081	500	42.573	3.313	45.886

*Hybrid kernekapital (AT1) er uden forfald. Betaling af renter og tilbagebetaling af hovedstol er frivillig. Derfor behandles AT1 regnskabsmæssigt som egenkapital. Jyske Bank udstedte i september 2017 EUR 150 mio. AT1 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst september 2027. Udstedelsen har en kuponrente på 4,75% frem til september 2027. Jyske Bank udstedte i april 2019 SEK 1 mia. AT1 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst april 2024. Udstedelsen forrentedes med STIBOR+5% frem til april 2024, hvor den blev indfriet. Jyske Bank udstedte i maj 2021 EUR 200 mio. AT1 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 4. december 2028. Udstedelsen forrentes med 3,625% frem til juni 2029. Jyske Bank udstedte i februar 2024 EUR 300 mio. AT1 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 13. august 2030. Udstedelsen forrentes med 7%. For alle AT1 udstedelser gælder, at lånene vil blive nedskrevet, såfremt den egentlige kernekapitalprocent i Jyske Bank A/S eller Jyske Bank-koncernen falder til under 7%.



Kapitalopgørelse

Mio. kr.

	2024	2023
Aktionærernes egenkapital	45.664	42.573
Foreslået/forventet udbytte	-1.543	-500
Immaterielle aktiver*	-3.328	-3.394
Forsigtig værdiansættelse	-82	-274
Utilstrækkelig dækning af non-performing udlån og garantier	-77	-163
Øvrige fradrag	-62	-74
Egentlig kernekapital	40.572	38.168
Hybrid kernekapital (AT1) efter reduktion	4.914	3.257
Kernekapital	45.486	41.425
Ansvarlig lånekapital efter reduktion	7.556	6.112
Kapitalgrundlag	53.042	47.537
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	135.284	139.779
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	9.938	10.321
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	16.172	13.486
Vægtet risikoeksponering i alt	161.394	163.586
Kapitalkrav fra Søjle I	12.912	13.087
Kapitalprocent	32,9	29,1
Kernekapitalprocent	28,2	25,3
Egentlig kernekapitalprocent	25,1	23,3

* Immaterielle aktiver består af goodwill og kunderelationer, jf. koncernnote 29.

Kapitalopgørelsen er opgjort i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets kapitalkravsforordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 (CRR) med senere ændringer.

For opgørelse af det individuelle solvensbehov henvises til risikoreporten, Risk and Capital Management 2024, og [jyskebank.dk/ir/rating](https://www.jyskebank.dk/ir/rating), hvor Jyske Banks kvartalsvise opgørelse af det individuelle solvensbehov fremgår.

Risk and Capital Management 2024 er ikke omfattet af revision.



Noteoversigt

Nr.	Note	Side	Nr.	Note	Side
1	Anvendt regnskabspraksis	244	28	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	258
2	Renteindtægter	244	29	Andre hensatte forpligtelser	259
3	Renteudgifter	244	30	Hensættelser til udskudt skat	259
4	Gebyrer og provisionsindtægter	244	31	Efterstillede kapitalindskud	260
5	Kursreguleringer	245	32	Eventualforpligtelser	261
6	Andre driftsindtægter	245	33	Transaktioner med nærtstående parter	262
7	Udgifter til personale og administration	245	34	Regnskabsmæssig sikring	263
8	Revisionshonorarer	246	35	Afledte finansielle instrumenter	264
9	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv.	246	36	Hoved- og nøgletal i 5 år	265
10	Udlån og garantier samt nedskrivninger på udlån mv. fordelt på brancher	253			
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	254			
12	Skat	254			
13	Resultat pr. aktie	254			
14	Kontraktuel restløbetid	255			
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	255			
16	Obligationer til dagsværdi og amortiseret kostpris, i alt målt til dagsværdi	255			
17	Sikkerhedsstillelse	256			
18	Aktier mv.	256			
19	Kapitalandele i associerede og fælleskontrollerede virksomheder	256			
20	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	256			
21	Immaterielle aktiver	257			
22	Domicilejendomme, ekskl. leasing	257			
23	Øvrige materielle aktiver	257			
24	Andre aktiver	257			
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	258			
26	Indlån	258			
27	Andre passiver	258			



1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Jyske Bank A/S aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Reglerne for indregning og måling i Jyske Bank A/S er forenelig med IFRS.

Præsentationen i Jyske Bank A/S er forskellig fra præsentationen i koncernen for så vidt angår klassifikation og omfang. Der henvises til den fulde beskrivelse af koncernens anvendte regnskabspraksis i note 67.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner afrundet til nærmeste mio. kr.

For femårsoversigt med hoved- og nøgletal henvises til side 265.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet 2023.

Økonomiske forhold og risikoplysninger

Jyske Bank A/S påvirkes af de økonomiske forhold og risikofaktorer, som er beskrevet i ledelsesberetningen for koncernen, hvorfor der henvises hertil.

2 Renteindtægter

Mio. kr.

	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.222	2.709
Udlån	8.896	8.485
Obligationer	2.324	2.029
Afledte finansielle instrumenter i alt	573	703
Heraf valutakontrakter	270	476
Heraf rentekontrakter	303	227
Øvrige	-181	-95
I alt	13.834	13.831
Heraf udgør renteindtægter af ægte købs- og tilbagesalgforretninger ført under:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	62	69
Udlån	1.818	1.538

3 Renteudgifter

Mio. kr.

	2024	2023
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.001	1.103
Indlån	4.325	3.533
Udstedte obligationer	2.715	3.144
Efterstillede kapitalindskud	356	215
Øvrige renteudgifter	9	21
I alt	8.406	8.016
Heraf udgør renteudgifter af ægte købs- og tilbagesalgforretninger ført under:		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	367	361
Indlån	116	125

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Mio. kr.

	2024	2023
Værdipapirhandel og depoter	1.332	1.176
Betalingsformidling	347	333
Lånesagsgebyrer	106	115
Garantiprovision	98	101
Øvrige gebyrer og provisioner	1.048	1.453
I alt	2.931	3.178



5 Kursreguleringer

Mio. kr.

	2024	2023
Udlån til dagsværdi	18	132
Obligationer	402	816
Aktier mv.	323	186
Valuta	297	275
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt andre afledte finansielle instrumenter	280	431
Aktiver tilknyttet puljeordninger	619	742
Indlån i puljeordninger	-619	-742
Øvrige aktiver	-12	1
Udstedte obligationer	-168	-408
Øvrige forpligtelser	-124	-89
I alt	1.016	1.344

6 Andre driftsindtægter

Mio. kr.

	2024	2023
Drift af fast ejendom	49	49
Fortjeneste ved salg af ejendomme og driftsmidler	4	2
Øvrige ordinære indtægter	428	418
I alt	481	469

7 Udgifter til personale og administration

Mio. kr.

	2024	2023
Personaleudgifter		
Lønninger mv.	2.885	2.704
Pensioner	359	344
Udgifter til social sikring	442	409
I alt	3.686	3.457
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
Direktion	48	49
Bestyrelse	9	7
Repræsentantskab	7	4
I alt	64	60
Øvrige administrationsudgifter		
I alt	2.146	2.223
Udgifter til personale og administration i alt	5.896	5.740
Lønninger mv.		
Lønninger og andre kortfristede personaleydelse	2.880	2.692
Andre langsigtede personaleydelse	5	12
I alt	2.885	2.704
Antal beskæftigede		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	3.676	3.671
Aflønning til væsentlige risikotagere		
Antal medlemmer	104	100
Antal medlemmer ved årets udgang	93	95
Kontraktligt vederlag	132	131
Variabelt vederlag	4	1
Pension	14	14

Gruppen af væsentlige risikotagere omfatter ansatte (ekskl. direktionen) med særlig indflydelse på bankens risikoprofil. Gruppen deltager ikke i incitamentsprogrammer. Aflønning er medtaget i den periode, hvor medarbejderen er væsentlig risikotager.

For yderligere oplysninger og vederlag mv. til bestyrelsen og direktionen henvises til note 12 i koncernregnskabet, herunder omtale af årets optjente seniorgodtgørelse til direktionen.



8 Revisionshonorar

Mio. kr.

	2024	2023
Samlet honorar inkl. moms til Jyske Bank A/S generalforsamlingsvalgte revisorer	11	9
Honoraret specificeres i:		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	6	5
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	3	3
Honorar for skatterådgivning	0	0
Honorar for andre ydelser	2	1

Honorar for ikke-revisionsydelser i 2024 består primært af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer, assistance til validering af bankens kreditmodeller samt verificering af bæredygtighedsrapport.

9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv.

Mio. kr.

	2024	2023
Nedskrivninger på udlån mv. indregnet i resultatopgørelsen		
Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier i året	237	235
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter i året	0	0
Hensættelser på kredittilsagn og uudnyttede kreditrammer i året	-50	40
Tabsovført ej dækket af nedskrivninger og hensættelser	37	39
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-29	-8
Indtægtsført underkurs på overtagne udlån*	-174	-215
Nedskrivninger på udlån mv. indregnet i resultatopgørelsen	21	91
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	3.114	2.984
Nedskrivninger og hensættelser i året	187	275
Tabsovført dækket af nedskrivninger og hensættelser	-55	-217
Andre bevægelser	73	72
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	3.319	3.114
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo		
Nedskrivninger på udlån mv. til amortiseret kostpris	2.822	2.678
Nedskrivninger på udlån til dagsværdi	2	4
Hensættelser på garantier	334	221
Hensættelser på kredittilsagn og uudnyttede kreditrammer	161	211
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	3.319	3.114

* Underkursen på overtagne udlån udgør de forventede kredittab ved første indregning til dagsværdi. Underkursen indtægtsføres i takt med låne-omlægninger og tilbagebetaling af udlån. Det i året indtægtsførte beløb modsvares i al væsentlighed af udgiftsførte nedskrivning på de omlagte faciliteter, hvilket indgår i "Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier i året"

Underkurssaldo på overtagne udlån indgår ikke i nedskrivnings- og hensættelsessaldoen.



9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Fordeling af nedskrivnings- og hensættelsessaldo i stadier – i alt	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Saldo primo	670	713	1.725	6	3.114	518	760	1.705	1	2.984
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 1	143	-126	-17	0	0	441	-354	-87	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 2	-35	50	-15	0	0	-32	69	-37	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 3	-2	-67	69	0	0	-3	-131	134	0	0
Nedskrivninger på nye udlån mv.	187	96	186	0	469	181	47	236	0	464
Nedskrivninger på udgåede udlån mv.	-168	-107	-189	-1	-465	-133	-126	-305	0	-564
Effekt af genberegninger	-231	253	231	3	256	-302	448	296	5	447
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0	-54	-1	-55	0	0	-217	0	-217
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	564	812	1.936	7	3.319	670	713	1.725	6	3.114

Fordeling af nedskrivningssaldo i stadier - udlån til amortiseret kost	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Saldo primo	500	636	1.537	5	2.678	381	687	1.513	0	2.581
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 1	118	-106	-12	0	0	399	-330	-69	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 2	-30	42	-12	0	0	-28	57	-29	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 3	-2	-64	66	0	0	-3	-122	125	0	0
Nedskrivninger på nye udlån mv.	125	75	49	0	249	115	36	183	0	334
Nedskrivninger på udgåede udlån mv.	-105	-76	-115	-1	-297	-70	-103	-245	0	-418
Effekt af genberegninger	-175	217	200	4	246	-294	411	276	5	398
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0	-53	-1	-54	0	0	-217	0	-217
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	431	724	1.660	7	2.822	500	636	1.537	5	2.678

I løbet af 2024 har der været en lille stigning i nedskrivnings- og hensættelsessaldoen i Jyske Bank.

Nedskrivningerne udvikler sig fortsat stabilt og uden væsentlig kreditforværring, hvilket også fremgår af stagefordelingen. Overførelserne til en forværret stage kan henføres til få nye kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK- kunder).

Posterne nye udlån mv. og udgåede udlån mv. er påvirket af naturlige konverteringer og omlægning af lån. Samtidig er tabsafskrivningerne på et fortsat lavt niveau.



9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Fordeling af nedskrivningssaldo i stadier – udlån til dagsværdi	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Saldo primo	2	1	1	0	4	2	1	2	0	5
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 1	0	0	0	0	0	2	0	-2	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye udlån mv.	0	0	1	0	1	2	0	1	0	3
Nedskrivninger på udgåede udlån mv.	-2	0	-1	0	-3	-2	0	0	0	-2
Effekt af genberegninger	0	0	0	0	0	-2	0	0	0	-2
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	0	1	1	0	2	2	1	1	0	4

Fordeling af hensættelsessaldo i stadier – garantier og kredittilsagn mv.	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Saldo primo	166	76	190	0	432	135	71	191	1	398
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 1	25	-20	-5	0	0	40	-24	-16	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 2	-5	9	-4	0	0	-4	12	-8	0	0
Overførsel af primo nedskrivninger til stadie 3	0	-3	3	0	0	0	-9	9	0	0
Nedskrivninger på nye udlån mv.	62	21	136	0	219	63	11	53	0	127
Nedskrivninger på udgåede udlån mv.	-61	-31	-73	0	-165	-62	-22	-60	0	-144
Effekt af genberegninger	-56	36	30	0	10	-6	37	21	-1	51
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0	-1	0	-1	0	0	0	0	0
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	131	88	276	0	495	166	76	190	0	432



9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Bruttoudlån og garantier fordelt på stadier	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Bruttoudlån og garantier primo	210.851	8.627	4.382	78	223.938	215.835	7.499	4.328	83	227.745
Overførsel af udlån og garantier til stadie 1	2.358	-2.272	-86	0	0	3.022	-2.491	-531	0	0
Overførsel af udlån og garantier til stadie 2	-4.841	4.972	-131	0	0	-9.080	9.198	-118	0	0
Overførsel af udlån og garantier til stadie 3	-526	-516	1.042	0	0	-917	-672	1.589	0	0
Øvrige bevægelser*	1.381	-1.396	-579	-20	-614	1.991	-4.907	-886	-5	-3.807
Bruttoudlån og garantier ultimo	209.223	9.415	4.628	58	223.324	210.851	8.627	4.382	78	223.938
Nedskrivninger og hensættelser i alt	484	771	1.896	5	3.156	560	668	1.670	5	2.903
Nettoudlån og garantier ultimo	208.739	8.644	2.732	53	220.168	210.291	7.959	2.712	73	221.035

Bruttoudlån til amortiseret kost fordelt på stadier	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Bruttoudlån primo	194.084	7.872	3.656	74	205.686	196.929	6.625	3.591	81	207.226
Overførsel af udlån til stadie 1	2.211	-2.129	-82	0	0	2.771	-2.297	-474	0	0
Overførsel af udlån til stadie 2	-4.523	4.647	-124	0	0	-8.759	8.863	-104	0	0
Overførsel af udlån til stadie 3	-484	-487	971	0	0	-898	-555	1.453	0	0
Øvrige bevægelser*	364	-1.200	-567	-18	-1.421	4.041	-4.764	-810	-7	-1.540
Bruttoudlån ultimo	191.652	8.703	3.854	56	204.265	194.084	7.872	3.656	74	205.686
Nedskrivninger og hensættelser i alt	432	724	1.660	5	2.821	501	634	1.537	5	2.677
Nettoudlån ultimo	191.220	7.979	2.194	51	201.444	193.583	7.238	2.119	69	203.009

*Øvrige bevægelser er nye såvel som indfrie eksponeringer



9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Bruttoudlån til dagsværdi fordelt på stadier	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Bruttoudlån primo	2.427	71	29	0	2.527	3.785	85	53	0	3.923
Overførsel af udlån til stadie 1	19	-18	-1	0	0	64	-34	-30	0	0
Overførsel af udlån til stadie 2	-6	8	-2	0	0	-19	20	-1	0	0
Overførsel af udlån til stadie 3	0	0	0	0	0	-7	0	7	0	0
Øvrige bevægelser*	-947	-21	12	0	-956	-1.396	0	0	0	-1.396
Bruttoudlån ultimo	1.493	40	38	0	1.571	2.427	71	29	0	2.527
Nedskrivninger og hensættelser i alt	1	0	1	0	2	3	0	1	0	4
Nettoudlån ultimo	1.492	40	37	0	1.569	2.424	71	28	0	2.523

Garantier fordelt på stadier	2024					2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning	I alt
Bruttogarantier primo	14.340	684	697	4	15.725	15.121	789	684	2	16.596
Overførsel af garantier til stadie 1	128	-125	-3	0	0	187	-160	-27	0	0
Overførsel af garantier til stadie 2	-312	317	-5	0	0	-302	315	-13	0	0
Overførsel af garantier til stadie 3	-42	-29	71	0	0	-12	-117	129	0	0
Øvrige bevægelser*	1.964	-175	-24	-2	1.763	-654	-143	-76	2	-871
Bruttogarantier ultimo	16.078	672	736	2	17.488	14.340	684	697	4	15.725
Nedskrivninger og hensættelser i alt	51	47	235	0	333	56	34	132	0	222
Nettogarantier ultimo	16.027	625	501	2	17.155	14.284	650	565	4	15.503

*Øvrige bevægelser er nye såvel som indfrie eksponeringer



9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Udlån og garantier fordelt i stadier og intern ratings – brutto før nedskrivninger og hensættelser	2024				I alt	2023	I alt	Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier fordelt i stadier og intern ratings	2024				I alt	2023	I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning					Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning			
STY 1 (PD-bånd 0,00 - 0,10%)	55.940	17	0	0	55.957	54.475	STY 1 (PD-bånd 0,00 - 0,10%)	7	0	0	0	7	4		
STY 2 (PD-bånd 0,10 - 0,15%)	13.971	3	0	0	13.974	12.610	STY 2 (PD-bånd 0,10 - 0,15%)	19	0	0	0	19	18		
STY 3 (PD-bånd 0,15 - 0,22%)	25.210	3	0	0	25.213	31.891	STY 3 (PD-bånd 0,15 - 0,22%)	20	0	0	0	20	37		
STY 4 (PD-bånd 0,22 - 0,33%)	17.780	1	0	0	17.781	17.045	STY 4 (PD-bånd 0,22 - 0,33%)	47	0	0	0	47	51		
STY 5 (PD-bånd 0,33 - 0,48%)	14.807	37	0	0	14.844	11.686	STY 5 (PD-bånd 0,33 - 0,48%)	46	0	0	0	46	44		
STY 1 - 5	127.708	61	0	0	127.769	127.707	STY 1 - 5	139	0	0	0	139	154		
STY 6 (PD-bånd 0,48 - 0,70%)	25.810	185	0	0	25.995	24.576	STY 6 (PD-bånd 0,48 - 0,70%)	48	2	0	0	50	62		
STY 7 (PD-bånd 0,70 - 1,02%)	15.433	345	0	0	15.778	16.306	STY 7 (PD-bånd 0,70 - 1,02%)	61	7	0	0	68	64		
STY 8 (PD-bånd 1,02 - 1,48%)	12.924	692	0	0	13.616	11.412	STY 8 (PD-bånd 1,02 - 1,48%)	74	18	0	0	92	87		
STY 9 (PD-bånd 1,48 - 2,15%)	13.127	690	0	0	13.817	13.790	STY 9 (PD-bånd 1,48 - 2,15%)	49	18	0	0	67	94		
STY 10 (PD-bånd 2,15 - 3,13%)	8.164	773	0	0	8.937	11.416	STY 10 (PD-bånd 2,15 - 3,13%)	28	24	0	0	52	80		
STY 11 (PD-bånd 3,13 - 4,59%)	3.043	1.103	0	0	4.146	5.087	STY 11 (PD-bånd 3,13 - 4,59%)	58	54	0	0	112	81		
STY 6 - 11	78.501	3.788	0	0	82.289	82.587	STY 6 - 11	318	123	0	0	441	468		
STY 12 (PD-bånd 4,59 - 6,79%)	1.090	1.506	0	0	2.596	2.421	STY 12 (PD-bånd 4,59 - 6,79%)	8	72	0	0	80	119		
STY 13 (PD-bånd 6,79 - 10,21%)	217	1.089	0	0	1.306	1.296	STY 13 (PD-bånd 6,79 - 10,21%)	4	55	0	0	59	56		
STY 14 (PD-bånd 10,21 - 25,0%)	188	2.902	0	0	3.090	3.681	STY 14 (PD-bånd 10,21 - 25,0%)	11	514	0	0	525	413		
STY 12 - 14	1.495	5.497	0	0	6.992	7.398	STY 12 - 14	23	641	0	0	664	588		
Øvrige	1.492	20	0	0	1.512	1.786	Øvrige	3	5	0	0	8	16		
Non-performing	27	49	4.628	58	4.762	4.460	Non-performing	1	2	1.896	5	1.904	1.677		
Total	209.223	9.415	4.628	58	223.324	223.938	Total	484	771	1.896	5	3.156	2.903		



9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv., fortsat

Mio. kr.

Kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter fordelt i stadier	2024				I alt	2023	I alt	Hensættelser på kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter fordelt i stadier	2024				I alt	2023	I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning					Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indregning			
STY 1 (PD-bånd 0,00 - 0,10%)	30.456	0	0	0	30.456	28.658	STY 1 (PD-bånd 0,00 - 0,10%)	1	0	0	0	1	3		
STY 2 (PD-bånd 0,10 - 0,15%)	7.808	0	0	0	7.808	5.579	STY 2 (PD-bånd 0,10 - 0,15%)	4	0	0	0	4	6		
STY 3 (PD-bånd 0,15 - 0,22%)	6.579	0	0	0	6.579	7.986	STY 3 (PD-bånd 0,15 - 0,22%)	6	0	0	0	6	8		
STY 4 (PD-bånd 0,22 - 0,33%)	8.151	0	0	0	8.151	5.029	STY 4 (PD-bånd 0,22 - 0,33%)	10	0	0	0	10	11		
STY 5 (PD-bånd 0,33 - 0,48%)	4.921	6	0	0	4.927	6.021	STY 5 (PD-bånd 0,33 - 0,48%)	6	0	0	0	6	13		
STY 1 – 5	57.915	6	0	0	57.921	53.273	STY 1 – 5	27	0	0	0	27	41		
STY 6 (PD-bånd 0,48 - 0,70%)	4.837	40	0	0	4.877	4.130	STY 6 (PD-bånd 0,48 - 0,70%)	10	0	0	0	10	14		
STY 7 (PD-bånd 0,70 - 1,02%)	4.882	287	0	0	5.169	4.922	STY 7 (PD-bånd 0,70 - 1,02%)	11	1	0	0	12	13		
STY 8 (PD-bånd 1,02 - 1,48%)	4.478	156	0	0	4.634	3.592	STY 8 (PD-bånd 1,02 - 1,48%)	13	2	0	0	15	14		
STY 9 (PD-bånd 1,48 - 2,15%)	2.745	221	0	0	2.966	3.525	STY 9 (PD-bånd 1,48 - 2,15%)	8	1	0	0	9	11		
STY 10 (PD-bånd 2,15 - 3,13%)	1.172	264	0	0	1.436	2.261	STY 10 (PD-bånd 2,15 - 3,13%)	5	8	0	0	13	11		
STY 11 (PD-bånd 3,13 - 4,59%)	1.090	225	0	0	1.315	1.420	STY 11 (PD-bånd 3,13 - 4,59%)	4	4	0	0	8	9		
STY 6 – 11	19.204	1.193	0	0	20.397	19.850	STY 6 – 11	51	16	0	0	67	72		
STY 12 (PD-bånd 4,59 - 6,79%)	296	280	0	0	576	477	STY 12 (PD-bånd 4,59 - 6,79%)	3	6	0	0	9	8		
STY 13 (PD-bånd 6,79 - 10,21%)	60	101	0	0	161	435	STY 13 (PD-bånd 6,79 - 10,21%)	0	2	0	0	2	9		
STY 14 (PD-bånd 10,21 - 25,0%)	51	341	0	0	392	615	STY 14 (PD-bånd 10,21 - 25,0%)	0	23	0	0	23	24		
STY 12-14	407	722	0	0	1.129	1.527	STY 12-14	3	31	0	0	34	41		
Øvrige	8	1	0	0	9	2	Øvrige	0	1	0	0	1	1		
Non-performing	7	3	191	0	201	315	Non-performing	0	0	31	0	31	56		
Total	77.541	1.925	191	0	79.657	74.967	Total	81	48	31	0	160	211		



10 Udlån og garantier samt nedskrivninger på udlån mv. fordelt på brancher

Mio. kr.

	2024					2023				
	Udlån og garantier (%)	Udlån og garantier	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	Årets nedskrivninger på udlån mv.	Årets tab	Udlån og garantier (%)	Udlån og garantier	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	Årets nedskrivninger på udlån mv.	Årets tab
Offentlige myndigheder	6	13.298	0	0	0	6	13.037	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri:										
Fiskeri	2	4.578	13	0	0	2	5.019	13	-6	0
Mælkeproducenter	0	648	5	-12	3	0	692	19	-39	0
Planteavl	2	4.438	39	2	1	2	3.953	35	1	0
Svineavl	1	1.562	3	-9	0	1	1.607	12	-1	14
Øvrigt landbrug	1	1.186	3	-3	0	1	1.205	5	-3	0
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri i alt	6	12.412	63	-22	4	6	12.476	84	-48	14
Industri og råstofudvinding	7	14.882	264	-14	3	6	12.294	269	49	1
Energiforsyning	4	8.446	18	-20	0	4	8.332	37	17	0
Bygge og anlæg	1	2.612	48	-14	0	2	4.769	59	-24	1
Handel	4	8.770	420	0	10	4	8.200	410	135	3
Transport, hoteller og restaurant	2	4.049	144	44	0	2	4.091	87	10	0
Information og kommunikation	1	1.377	11	-19	0	1	2.283	29	-15	103
Finansiering og forsikring	40	89.943	965	200	6	39	86.070	741	-150	10
Fast ejendom:										
Udlejning af ejendom	5	11.279	195	39	0	5	12.892	137	18	0
Køb og salg af ejendom	1	2.393	24	2	0	2	3.926	18	5	0
Øvrig ejendom	3	6.013	19	-18	10	3	6.162	46	11	0
Fast ejendom i alt	9	19.685	238	23	10	10	22.980	201	34	0
Øvrige erhverv	5	10.108	353	80	23	5	10.295	264	75	13
Erhverv i alt	79	172.284	2.524	258	56	79	171.790	2.181	83	145
Private	15	34.586	634	-187	36	15	36.208	722	-32	111
Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	0	0	161	-50	0	0	0	211	40	0
I alt	100	220.168	3.319	21	92	100	221.035	3.114	91	256

Under udlån udgør reverse repoforretninger 56.724 mio. kr. (2023: 54.093 mio. kr.).



11 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Mio. kr.

	2024	2023
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2	4
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.700	2.538
I alt	2.702	2.542

12 Skat

Mio. kr.

	2024	2023
Aktuel skat	978	1.207
Ændring i udskudt skat	-55	-35
Efterregulering af tidligere års aktuelle og udskudte skat, netto	9	39
I alt	932	1.211

Effektiv skatteprocent

	2024	2023
Skatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	4,0	3,2
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,1	0,6
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	0,0	0,2
Effektiv skatteprocent	26,1	26,0
Andel inkluderet i indkomst fra dattervirksomheder	-11,2	-9,0
I alt	14,9	17,0

13 Resultat pr. aktie

Mio. kr.

	2024	2023
Årets resultat	5.312	5.904
Indhavere af hybrid kernekapital	262	163
Aktionærene i Jyske Bank A/S andel	5.050	5.741
Gennemsnitligt antal aktier, 1.000 stk.	64.272	64.272
Gennemsnitligt antal egne aktier, 1.000 stk.	-1.173	-11
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, 1.000 stk.	63.099	64.261
Antal udestående aktier i omløb ultimo, 1.000 stk.	61.500	64.254
Resultat pr. aktie (EPS) kr.	80,03	89,34
Resultat pr. aktie udvandet (EPS-D) kr.	80,03	89,34
Basisresultat pr. aktie		
Basisresultat	7.270	8.126
Indhavere af hybrid kernekapital	262	163
Basisresultat ekskl. indehavere af hybrid kernekapital	7.008	7.963
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, 1.000 stk.	63.099	64.261
Basisresultat i kr. pr. aktie	111,06	123,92



14 Kontraktuel restløbetid

Mio. kr.

	2024					I alt	2023					I alt
	Anfordring	Op til 3 mdr.	3 mdr.-1 år	1-5 år	Over 5 år		Anfordring	Op til 3 mdr.	3 mdr.-1 år	1-5 år	Over 5 år	
Aktiver												
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	883	8.325	0	0	0	9.208	815	4.018	0	0	0	4.833
Udlån til dagsværdi	0	209	11	97	1.252	1.569	0	8	21	153	2.341	2.523
Udlån til amortiseret kostpris	1	100.645	50.121	18.992	31.685	201.444	16	98.104	48.870	19.758	36.261	203.009
Obligationer til dagsværdi	0	1.082	6.342	28.359	11.711	47.494	0	1.014	5.977	30.178	13.240	50.409
Obligationer til amortiseret kostpris	0	1.370	4.652	16.929	10.879	33.830	0	938	5.575	21.801	9.305	37.619
Forpligtelser												
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.537	14.387	4.576	2.982	0	26.482	7.406	15.601	5.510	2.981	0	31.498
Indlån	146.196	31.014	9.311	1.444	4.070	192.035	146.034	47.827	9.314	2.765	3.912	209.852
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	23.963	11.130	27.772	3.730	66.595	0	55.270	8.657	26.094	3.727	93.748
Efterstillede kapitalindskud	0	0	11	11	7.625	7.647	0	0	11	22	6.110	6.143

15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Mio. kr.

	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	9.208	4.833
I alt	9.208	4.833
Heraf udgør reverse repoforretninger	2.183	1.053

16 Obligationer til dagsværdi og amortiseret kostpris, i alt målt til dagsværdi

Mio. kr.

	2024	2023
Realkreditobligationer	69.471	73.341
Statsobligationer	2.826	3.913
Øvrige obligationer	8.657	9.884
I alt	80.954	87.138
Heraf indregnet til amortiseret kostpris	33.830	37.619
Dagsværdi af obligationer indregnet til amortiseret kostpris	33.460	36.729



17 Sikkerhedsstillelse

Jyske Bank modtager og stiller sikkerheder i forbindelse med penge- og værdipapirclearing, mellemværender med nationalbanker, repo- og reverse-forretninger, tripartyaftaler samt dagsværdier på afledte finansielle instrumenter omfattet af CSA-aftaler.

Sikkerhedsstillelser er et almindeligt led i forretningsmellemværender og foretages på markedskonforme vilkår. Sikkerhedsstillelser øges og reduceres løbende i takt med ændringer i forpligtelserne.

Afhængig af indgåede aftaler stilles og modtages sikkerheder med en ejers rettigheder, således at modtagere af sikkerheder kan sælge denne eller anvende denne til sikkerhedsstillelse for lån og andre mellemværender.

Jyske Bank har deponeret obligationer hos nationalbanker og clearingscentraler mv. i forbindelse med clearing og afvikling af fonds og valutaforretninger samt tripartyr-repoforretninger med en samlet kursværdi ultimo 2024 på 13.004 mio. kr. (2023: 20.728 mio. kr.).

Herudover har Jyske Bank afgivet kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler på 6.717 mio. kr. (2023: 5.214 mio. kr.) samt obligationer for 1.275 mio. kr. (2023: 3.087 mio. kr.).

Indgåelse af repoforretninger, dvs. salg af værdipapirer med samtidig aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, indebærer, at der er stillet obligationer ultimo 2024 med kursværdi på 12.989 mio. kr. (2023: 14.545 mio. kr.) til sikkerhed for det beløb, der lånes. Indgåelse af reverse repoudlån, dvs. køb af værdipapirer med samtidig aftale om tilbagesalg på et senere tidspunkt, indebærer, at Jyske Bank har modtaget de solgte obligationer som sikkerhed for det beløb, der udlånes. Reverse repoudlån udgør ultimo 2024 58.907 mio. kr. (2023: 55.146 mio. kr.).

Herudover har Jyske Bank modtaget kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler på 3.451 mio. kr. (2023: 6.885 mio. kr.) samt obligationer for 4.890 mio. kr. (2023: 1.929 mio. kr.)

18 Aktier mv.

Mio. kr.

	2024	2023
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	999	979
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	5	7
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.015	1.250
I alt	2.019	2.236

19 Kapitalandele i associerede og fælleskontrollerede virksomheder

Mio. kr.

	2024	2023
Samlet kostpris primo	183	182
Tilgang	0	1
Afgang	2	0
Samlet kostpris ultimo	181	183
Op- og nedskrivninger primo	-4	-8
Årets op- og nedskrivninger	2	4
Op- og nedskrivninger ultimo	-2	-4
Indregnet værdi ultimo	179	179

20 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Mio. kr.

	2024	2023
Samlet kostpris primo	14.614	14.572
Tilgang	0	131
Afgang	127	89
Samlet kostpris ultimo	14.487	14.614
Op- og nedskrivninger primo	12.285	9.920
Resultat	2.700	2.538
Udbytte	453	243
Andre kapitalbevægelser	-1	1
Tilbageførte op- og nedskrivninger	9	69
Op- og nedskrivninger ultimo	14.540	12.285
Indregnet værdi ultimo	29.027	26.899
Heraf kreditinstitutter	26.478	24.306



21 Immaterielle aktiver

Mio. kr.

	2024	2023
Goodwill	2.841	2.841
Kunderrelationer	487	553
Immaterielle aktiver i alt	3.328	3.394

Der henvises til koncern note 29.

22 Domicilejendomme, ekskl. leasing

Mio. kr.

	2024	2023
Omvurderet værdi primo	1.566	1.569
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	17	5
Afgang i årets løb	32	11
Afskrivninger	8	8
Positive værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	38	9
Negative værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	4	2
Positive værdiændringer, som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen	13	8
Negative værdiændringer, som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen	5	4
Omvurderet værdi ultimo	1.585	1.566
Kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger	1.338	1.344
Anvendt afkastkrav	2%-10%	2%-10%
Anvendt vægtet gennemsnitligt afkastkrav	6,50%	6,45%

For leasede domicilejendomme henvises til koncernnote 62.

23 Øvrige materielle aktiver

Mio. kr.

	2024	2023
Samlet kostpris primo	1.185	1.145
Tilgang	36	40
Samlet kostpris ultimo	1.221	1.185
Af- og nedskrivninger primo	1.097	1.053
Årets afskrivninger	45	44
Af- og nedskrivninger ultimo	1.142	1.097
Indregnet værdi ultimo	79	88

24 Andre aktiver

Mio. kr.

	2024	2023
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	16.755	18.741
Tilgodehavende renter og provision	1.031	1.055
Øvrige aktiver	668	723
I alt	18.454	20.519
Netting	2024	2023
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv., brutto	37.553	45.998
Netting af positiv og negativ dagsværdi	20.798	27.257
I alt	16.755	18.741

Netting af dagsværdi kan henføres til clearing af derivater gennem et centralt clearinghus (CCP-clearing).



25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Mio. kr.

	2024	2023
Gæld til centralbanker	29	18
Gæld til kreditinstitutter	26.454	31.480
I alt	26.483	31.498
Heraf udgør repoforretninger	10.246	11.869

26 Indlån

Mio. kr.

	2024	2023
På anfordring	145.538	144.725
Med opsigelsesvarsel	12.256	7.282
Tidsindskud	28.855	52.249
Særlige indlånsformer	5.386	5.596
I alt	192.035	209.852
Heraf udgør repoforretninger	2.741	2.459

27 Andre passiver

Mio. kr.

	2024	2023
Modpost til negative obligationsbeholdninger ifm. repo-/reverseforretninger	6.539	6.475
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	15.994	18.821
Leasinggæld	226	289
Øvrige passiver	9.893	7.690
I alt	32.652	33.275
Netting	2024	2023
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv., brutto	36.792	46.078
Netting af positiv og negativ dagsværdi	20.798	27.257
I alt	15.994	18.821

Netting af dagsværdi kan henføres til clearing af derivater gennem et centralt clearinghus (CCP-clearing).

28 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Mio. kr.

	2024	2023
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	429	400
Hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	429	400
Hensættelser til langsigtede personaleydelse	63	62
Indregnet i balancen ultimo	492	462
Hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	2024	2023
Nutidsværdi af pensionsforpligtelser	483	470
Dagsværdi af pensionsordningernes aktiver	54	70
Nettoforpligtelse indregnet i balancen	429	400
Forskydning i hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	2024	2023
Hensættelser primo	470	492
Omkostninger for det aktuelle regnskabsår	19	20
Beregnete renteudgifter	12	15
Aktuarmæssige tab/gevinster	17	-26
Udbetalte pensioner	-35	-31
Hensættelser ultimo	483	470
Udvikling i dagsværdi af pensionsordningernes aktiver	2024	2023
Aktiver primo	70	73
Kalkuleret rente af aktiver	2	2
Afkast ekskl. kalkuleret rente af aktiver	0	3
Udbetalte pensioner	-18	-8
Aktiver ultimo	54	70
Pensionsomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	2024	2023
Omkostninger for det aktuelle regnskabsår	19	20
Kalkulerede renter vedrørende forpligtelser	12	15
Kalkuleret rente af aktiver	-2	-2
Indregnet i alt for ydelsesbaserede ordninger	29	33
Indregnet i alt for bidragsbaserede ordninger	330	311
Resultatført i alt	359	344

Omkostningen er indregnet under udgifter til personale og administration.



28 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser, fortsat

Mio. kr.

Pensionsaktiver sammensætter sig således	2024	2023
Aktier	20	19
Obligationer	27	27
Likvider	7	24
Pensionsaktiver i alt	54	70

I pensionsaktiver indgår 40.000 stk. aktier i Jyske Bank (2022: 40.000 stk.)

Måling af alle pensionsaktiver er baseret på noterede kurser på et aktivt marked.

For yderligere oplysninger henvises til note 37 i koncernregnskabet.

30 Hensættelser til udskudt skat

Mio. kr.

Udskudt skat	2024	2023
Udskudte skatteforpligtelser	10	190
Udskudt skat, netto	10	190

Ændring i udskudt skat

	2024					Ultimo
	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalindkomst	Øvrige reguleringer		
Obligationer til amortiseret kostpris	231	-135	0	0		96
Immaterielle aktiver	97	94	0	0		191
Materielle aktiver	191	2	9	0		202
Udlån mv.	-173	62	0	0		-111
Hensættelser til pensioner o.l.	-120	-1	-4	-2		-127
Andet	-36	-205	0	0		-241
I alt	190	-183	5	-2		10

29 Andre hensatte forpligtelser

Mio. kr.

	2024	2023
Hensættelser til retssager primo	93	91
Tilgang	30	46
Afgang med forbrug	27	1
Afgang uden forbrug	9	43
Hensættelser til retssager ultimo	87	93

Andre hensatte forpligtelser vedrører retssager.

2023					Ultimo
Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalindkomst	Øvrige reguleringer		
-31	262	0	0		231
-1	98	0	0		97
186	3	2	0		191
-20	-153	0	0		-173
-123	-4	7	0		-120
-31	-5	0	0		-36
-20	201	9	0		190



31 Efterstillede kapitalindskud

Mio. kr.

	2024	2023
Supplerende kapital:		
Var. % Obligationslån NOK 1.000 mio. 24.03.2031	630	663
Var. % Obligationslån SEK 1.000 mio. 24.03.2031	649	672
1,25 % Obligationslån EUR 200 mio. 28.01.2031	1.492	1.491
2,25% Obligationslån EUR 300 mio. 05.04.2029	0	2.236
6,73% Obligationslån EUR 3,0 mio. 2025-2026	22	34
Var. Obligationslån SEK 600 mio. 31.8.2032	390	403
Var. Obligationslån NOK 400 mio. 31.8.2032	252	265
Var. Obligationslån DKK 400 mio. 31.8.2032	400	400
5,125% Obligationslån EUR 500 mio. 01. 05. 2035	3.730	0
Efterstillede kapitalindskud, nominelt	7.565	6.164
Sikring af renterisiko til dagsværdi	82	-21
I alt	7.647	6.143
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	7.556	6.112

- Supplerende obligationslån EUR 200 mio. forfalder senest 28. januar 2031, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 28. januar 2026. Lånet er fastforrentet frem til den 28. januar 2026, hvorefter renten fastsættes for de næste 5 år.
- Supplerende obligationslån EUR 500 mio. forfalder senest 1 maj 2035, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 fra og med 1. februar 2030 til og med 1. maj 2030. Lånet er fastforrentet frem til den 1. maj 2030, hvorefter renten fastsættes for de næste 5 år.
- Supplerende obligationslån NOK 1.000 mio. forfalder senest 24. marts 2031, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 24. marts 2026, samt på hver efterfølgende rentebetaling. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M NIBOR + 128 bps i hele lånets løbetid.
- Supplerende obligationslån SEK 1.000 mio. forfalder senest 24. marts 2031, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 24. marts 2026, samt på hver efterfølgende rentebetaling. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M STIBOR + 125 bps i hele lånets løbetid.
- Supplerende obligationslån DKK 400 mio. forfalder senest 31. august 2032, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 31. august 2027. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M CIBOR + 245 bps i hele lånets løbetid.
- Supplerende obligationslån SEK 600 mio. forfalder senest 31. august 2032, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 31. august 2027. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M STIBOR + 300 bps i hele lånets løbetid.
- Supplerende obligationslån NOK 400 mio. forfalder senest 31. august 2032, men kan med Finanstilsynets godkendelse indfries til kurs 100 den 31. august 2027. Lånet er variabelt forrentet og renten er 3M NIBOR + 305 bps i hele lånets løbetid.

Omkostninger ved optagelse og indfrielse af efterstillede kapitalindskud udgør 15 mio. kr. (2023: 0 mio. kr).



32 Eventualforpligtelser

Mio. kr.

Garantier	2024	2023
Finansgarantier	11.441	9.381
Tabsgarantier for realkreditlån	513	650
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	196	341
Øvrige eventualforpligtelser	5.005	5.131
I alt	17.155	15.503

Andre eventualforpligtelser	2024	2023
Kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter	79.656	74.967
Øvrige	16	15
I alt	79.672	74.982

Finansgarantier

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

Tabsgarantier

Tabsgarantier for realkreditlån er typisk ydet for den yderste risiko af et realkreditlån til private og i beskedent omfang til erhvervejendomme. For private ejendomme ligger garantien inden for 80% og for erhvervejendomme inden for 60-80% af ejendommens værdi fastsat ved en individuel vurdering af en sagkyndig.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konverteringer af realkreditlån. Garantierne er kendetegnet ved minimal risiko.

Øvrige eventualforpligtelser

Øvrige eventualforpligtelser omfatter en række garantiformer med varierende risiko, herunder arbejdsgarantier. Risikoen vurderes mindre end på fx kreditter med variabel udnyttelse.

Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er koncernen herudover part i forskellige retssager og tvister. Koncernen vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde, og nødvendige hensættelser bogføres under hensættelser til forpligtelser. Koncernen forventer ikke, at sådanne forpligtelser får væsentlig indvirkning på koncernens finansielle stilling.

Finanstilsynet gennemførte i 2021 en hvidvaskinspektion i Jyske Bank og offentliggjorde i 2022 en redegørelse om inspektionen, og den vedrørte primært et mindre antal boliglån i Sydeuropa. Finanstilsynet har efterfølgende indgivet en politianmeldelse mod banken for overtrædelse af bestemmelser i hvidvaskloven vedr. kundekendskabsprocedurer og undersøgelsespligt. Jyske Banks vurdering er, at der er en begrænset risiko for, at banken har været udnyttet til hvidvask, og Jyske Bank vurderer at have et godt billede af kunderne og midlernes oprindelse. Jyske Bank har samarbejdet med politiet om alle forhold i sagen. Jyske Bank har i 2024 accepteret et bødeforlægt på 24 mio. kr., hvorefter sagen er afsluttet.

Den lovpligtige deltagelse i indskydergarantiordningen medfører, at sektoren har betalt et årligt bidrag på 2,5‰ af de dækkede nettoindlån, indtil Pengeinstitutafdelingens formue overstiger 0,8% af de samlede dækkede nettoindlån, hvilket er opnået. Pengeinstitutafdelingen bærer de umiddelbare tab ved afvikling af nødlidende pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og Bankpakke 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Jyske Bank aktuelt indestår for 9,26% af eventuelle tab.

Den lovpligtige deltagelse i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen) fra juni 2015 medfører, at kreditinstitutter betaler et årligt bidrag over en 10-årig periode til en målformue på i alt 1% af de dækkede indskud. Kreditinstitutter skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark, og de første bidrag til afviklingsformuen er betalt ultimo 2015. Jyske Bank har betalt samlet ca. 400 mio. kr. over en 10-årig periode fra 2015-2024. Med indbetaling af bidrag i 2024 nåede formuen målet om at opfylde 1 % af de dækkede indskud.

Jyske Banks medlemskab af foreningen Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse til Bankdata på ca. 1,7 mia. kr.

Jyske Bank A/S er sambeskattet med samtlige indenlandske datterselskaber der indgår i Jyske Bank koncernen. Jyske Bank A/S er administrationsselskab i sambeskatningen og hæfter således ubegrænset og solidarisk for sambeskatningens danske selskabsskatter. Jyske Bank A/S og væsentligste datterselskaber indgår i momsmaessig fællesregistrering og hæfter således solidarisk for fællesregistreringens betaling af moms og lønsumsafgift.



33 Transaktioner med nærtstående parter

Mio. kr.

Transaktioner med tilknyttede virksomheder	2024	2023
Garantistillelse	413	414
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	75	57
Udlån	24.035	25.064
Obligationer	5.734	6.860
Gæld til kreditinstitutter	223	323
Indlån	351	145
Derivater, dagsværdier	696	1.303
Renteindtægter	1.106	925
Gebyrindtægter	1.506	1.721
Andre driftsindtægter	321	357
Udgifter til personale og administration	19	18
Transaktioner med associerede virksomheder	2024	2023
Andre forpligtelser	104	75
Udgifter til personale og administration	856	762
Transaktioner med joint ventures	2024	2023
Udlån	23	24
Renteindtægter	2	3

Som nærtstående parter anses tilknyttede og associerede virksomheder samt joint ventures. Der henvises til koncernoversigten i koncernnote 65.

Som nærtstående parter anses ligeledes Jyske Banks direktion og bestyrelse, samt nærtstående parter til disse. Der henvises til koncernnote 61.

Jyske Bank anser ikke repræsentantskabet som et snævert ledelsesorgan.

Jyske Bank er bankforbindelse for en række nærtstående parter, og Jyske Bank indgår i et fælles funding samarbejde med Jyske Realkredit. Øvrige transaktionerne mellem nærtstående parter er kendetegnet ved almindelige finansielle forretninger og ydelser af driftsmæssig karakter.

Transaktioner mellem Jyske Bank og tilknyttede og associerede virksomheder samt joint ventures sker på markedsvilkår eller afregnes på basis af de faktiske omkostninger.

Transaktioner mellem Jyske Bank og øvrige nærtstående parter foretages på markedsmæssige vilkår herunder rente- og provisionssatser.



34 Regnskabsmæssig sikring

Mio. kr.

	2024				2023			
	Amortiseret kostpris/nominal værdi	Regnskabsmæssig værdi	Akkumuleret regnskabsmæssig dagsværdiregulering	Årets gevinst/tab	Amortiseret kostpris/nominal værdi	Regnskabsmæssig værdi	Akkumuleret regnskabsmæssig dagsværdiregulering	Årets gevinst/tab
Renterisiko på fast forrentede forpligtelser								
Udstedte obligationer	23.155	23.579	-424	-170	16.517	16.771	-254	-409
Efterstillede kapitalindskud	3.730	3.812	-82	-103	2.236	2.215	21	-61
Gæld til kreditinstitutter	746	726	20	-22	745	704	42	-29
I alt	27.631	28.117	-486	-295	19.498	19.690	-191	-499
Afledte finansielle instrumenter, swaps								
Swaps, som sikring til udstedte obligationer	23.155	392	392	160	16.517	232	232	393
Swaps, som sikring til efterstillede kapitalindskud	3.730	71	71	93	2.236	-22	-22	59
Swaps, som sikring til gæld til kreditinstitutter	746	-20	-20	21	745	-41	-41	27
I alt	27.631	443	443	274	19.498	169	169	479

Der henvises til koncernnote 57.



35 Afledte finansielle instrumenter

Mio. kr.

2024	Netto dagsværdi				Dagsværdi			Hovedstole
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Aktiver	Forpligtelser	Netto	Nominel værdi
Valutakontrakter	548	-46	-473	-60	6.529	6.560	-31	705.476
Rentekontrakter	-240	260	474	795	30.305	29.016	1.289	1.605.737
Aktiekontrakter	3	0	0	0	107	104	3	70
Råvarekontrakter	-64	-450	10	0	575	1.079	-504	355
I alt	247	-236	11	735	37.516	36.759	757	2.311.638
Uafviklede spotforretninger					38	35	3	10.599
CCP netting					-20.798	-20.798	0	0
I alt med CCP netting					16.756	15.996	760	2.322.237
2023	Netto dagsværdi				Dagsværdi			Hovedstole
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Aktiver	Forpligtelser	Netto	Nominel værdi
Valutakontrakter	-420	-505	-434	50	6.659	7.968	-1.309	834.730
Rentekontrakter	-221	5	1.678	250	38.441	36.729	1.712	1.486.708
Aktiekontrakter	-5	0	0	0	13	18	-5	21
Råvarekontrakter	-251	-236	-6	0	802	1.295	-493	38
I alt	-897	-736	1.238	300	45.915	46.010	-95	2.321.497
Uafviklede spotforretninger					83	68	15	36.164
CCP netting					-27.257	-27.257	0	0
I alt med CCP netting					18.741	18.821	-80	2.357.661

Afledte finansielle instrumenter bruges af såvel kunder som Jyske Bank til afdækning og styring af markedsrisici. Markedsrisici på afledte finansielle instrumenter indgår i koncernens markedsrisikopgørelser. Kreditrisikoen på afledte finansielle instrumenter opgøres pr. modpart og indgår i kreditrisikostyringen. Når der er indgået aftale herom, foretages netting pr. modpart af den kreditrisiko, der er forbundet med afledte finansielle instrumenter.



36 Hoved- og nøgletal i 5 år

Mio. kr.

Resultatopgørelse i sammendrag	2024	2023	Ind. 24/23	2022	2021	2020
Netto renteindtægter	5.428	5.815	93	2.918	2.224	2.232
Udbytte af aktier mv.	106	65	163	87	50	41
Gebyr- og provisionsindtægter (netto)	2.699	2.958	91	3.063	2.920	2.578
Netto rente- og gebyrindtægter	8.233	8.838	93	6.068	5.194	4.851
Kursreguleringer	1.016	1.344	76	-23	821	307
Andre driftsindtægter	481	469	103	429	458	380
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	6.167	5.987	103	4.753	4.653	4.590
Heraf udgifter til personale- og administration	5.896	5.740	103	4.525	4.482	4.397
Nedskrivninger på udlån mv.	21	91	23	-390	-275	361
Res. af kapitalandele i assoc./tilknyt. virk.	2.702	2.542	106	2.107	1.531	1.184
Resultat før skat	6.244	7.115	88	4.218	3.626	1.771
Skat	932	1.211	77	466	450	162
Årets resultat	5.312	5.904	90	3.752	3.176	1.609
Balance ultimo						
Udlån	203.013	205.532	99	208.564	144.575	147.987
- bankudlån	146.289	151.439	97	156.041	103.531	96.028
- repoudlån	56.724	54.093	105	52.523	41.044	51.959
Indlån	198.860	217.368	91	208.517	134.057	136.771
- bankindlån	183.294	191.393	96	181.998	117.026	123.208
- repoindlån og tripartylån	8.741	18.459	47	19.341	12.694	9.492
- puljeindlån	6.825	7.516	91	7.178	4.337	4.071
Udstedte obligationer	66.594	93.748	71	95.435	73.124	63.697
Efterstillede kapitalindskud	7.647	6.143	124	6.365	5.513	5.821
Indehavere af hybrid kernekapital	4.924	3.313	149	3.301	3.355	3.307
Aktionærernes egenkapital	45.664	42.573	107	37.323	34.911	33.325
Aktiver i alt	383.928	429.114	89	421.675	314.879	335.402

Nøgletal	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat før skat pr. aktie (kr.)*	94,80	108,18	62,51	48,77	21,98
Årets resultat pr. aktie (kr.)*	80,03	89,34	55,35	42,41	19,76
Årets resultat (udvandet) pr. aktie (kr.)*	80,03	89,34	55,35	42,41	19,76
Basisresultat pr. aktie (kr.)*	111,06	123,92	71,95	53,57	27,40
Ultimokurs pr. aktie (kr.)	510	484	451	337	233
Indre værdi pr. aktie (kr.)*	742	663	581	515	459
Kurs/indre værdi pr. aktie (kr.)*	0,69	0,73	0,78	0,65	0,51
Kurs/resultat pr. aktie*	6,4	5,4	8,1	7,9	11,8
Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)	25,1	7,8	0	0	0
Udbetalt udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	7,8	0	0	0
Kapitalprocent (%)	32,9	29,1	25,0	31,5	32,8
Kernekapitalprocent (%)	28,2	25,3	21,4	27,6	28,6
Egentlig kernekapitalprocent (%)	25,1	23,3	19,5	25,2	25,7
Resultat før skat i pct. af gns. egenkapital (%)*	13,6	17,4	11,3	10,1	4,9
Årets resultat i pct. af gns. egenkapital (%)*	11,4	14,4	10,0	8,8	4,4
Indtjening pr. omkostningskrone	2,0	2,2	2,0	1,8	1,4
Renterisiko (%)	2,2	2,7	2,4	1,0	0,6
Valutaposition	3,4	3,6	3,2	2,7	5,0
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Liquidity coverage ratio (LCR) (%)	209	190	430	416	385
Summen af store eksponeringer (%)	104	104	116	110	82
Akkumuleret nedskrivningsprocent (%)	1,4	1,3	1,2	1,9	2,1
Årets nedskrivningsprocent (%)	0,0	0,0	-0,2	-0,2	0,2
Årets udlånsvækst eksklusiv repoudlån (%)	-3,4	-2,9	50,7	7,8	-6,9
Udlån i forhold til indlån	1,0	1,0	1,0	1,1	1,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,5	5,1	3,8	4,0
Afkastningsgrad	1,4	1,4	0,9	1,0	0,5
Antal heltidsmedarbejdere ultimo året	3.628	3.669	3.642	3.020	3.109
Antal heltidsmedarbejdere gns. i året	3.676	3.671	3.146	3.060	3.210

Nøgletallene er baseret på Finanstilsynets definitioner og vejledning, jf. note 68 i koncernregnskabet.

* Nøgletal er beregnet, som om den hybride kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.



Påtegninger

- Ledespåtegning
- Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering



Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2024 for Jyske Bank A/S.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder IFRS Accounting Standards som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen giver en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og koncernens og moderselskabets finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af, samt at bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet i overensstemmelse med de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering, som fastsat i lov om finansiel virksomhed, samt artikel 8 i EU's taksonomiforordning.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2024, med følgende filnavn: "3M5E1GQGKL17HI6CPN30-2024-12-31-da.zip", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 26. februar 2025

Koncerndirektionen

Lars Mørch
Ordførende direktør

Erik Gadeberg

Jacob Gyntelberg

Niels Erik Jakobsen

Peter Schleidt

Koncernbestyrelsen

Kurt Bligaard Pedersen
Formand

Keld Norup
Næstformand

Rina Asmussen

Lisbeth Holm

Anker Laden-Andersen

Bente Overgaard

Per Schnack

Glenn Söderholm

Henriette Hoffmann
Medarbejderrepræsentant

Marianne Lillevang
Medarbejderrepræsentant

Michael Mariegaard
Medarbejderrepræsentant



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jyske Bank A/S

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jyske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Jyske Bank A/S den 16. juni 2020 for regnskabsåret 2020. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandling som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.



Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af koncernens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingssevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Koncernens samlede udlån udgør 567.222 mio. kr. pr. 31. december 2024 (557.312 mio. kr. pr. 31. december 2023) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 4.923 mio. kr. pr. 31. december 2024 (4.972 mio. kr. pr. 31. december 2023).

Vi vurderer, at koncernens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingssevne i tilfælde af misligholdelse.

Større eksponeringer og eksponeringer med høj risiko vurderes individuelt, mens mindre eksponeringer og eksponeringer med lav risiko opgøres på grundlag af modeller for forventede kredittab, hvori der indgår ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af det forventede tab. Koncernen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til regnskabets note 14, 49 og 67, hvor koncernens og bankens kreditrisici, anvendt regnskabspraksis samt usikkerheder og skøn, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab er i overensstemmelse med regnskabsreglerne.
- Test af koncernens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadietinddeling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- Test af stikprøve blandt de største og mest risikofyldte eksponeringer herunder kreditforringede eksponeringer for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af objektiv indikation for kreditforringelse samt test af de anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger.

- For modelberegne nedskrivninger har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, fastsættelse af modelparametre, justering for forventninger til fremtidige økonomiske forhold, modellernes beregninger af forventede kredittab samt koncernens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende samt vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 14, 19, 20 og 21).



Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 den relevante lovgivning. Dette omfatter ikke kravene i lov om finansiel virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapporteringen, som er omfattet af den særskilte erklæring med begrænset sikkerhed herom.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for finansielle virksomheder, samt for at udarbejde 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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. Fejlinformationer 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 regnskaberne.

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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 det er relevant, anvendte 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 regnskaberne 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.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskaberne for Jyske Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet ""3M5E1GQGKL17HI6CPN30-2024-12-31-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, og iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet inkl. noter.

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

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- Udvalgelse 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 udøvelse af skøn hvor nødvendigt
- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab
- 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 inkl. noter
- 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
- Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet "3M5E1GQGKL-17HI6CPN30-2024-12-31-da.zip", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aarhus, den 26. februar 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
Statsaut. revisor
mne33748

Michael Laursen
Statsaut. revisor
mne26804



Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering

Til kapitalejerne i Jyske Bank A/S

Konklusion med begrænset sikkerhed

Vi har udført en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen for Jyske Bank A/S (koncernen) som præsenteret i ledelsesberetningen (bæredygtighedsrapporteringen), side 44-151, for regnskabs-året 1. januar – 31. december 2024 inkl. oplysninger indarbejdet ved henvisning anført på side 48.

Baseret på de udførte handlinger og det opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at bæredygtighedsrapporteringen ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder:

- Overholdelse af European Sustainability Reporting Standards (ESRS), herunder at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporten (processen), er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnittet "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen".
- Overholdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om EU-taksonomi efter artikel 8 i EU-forordning 2020/852 (taksonomiforordningen).

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed i henhold til ISAE 3000 (ajourført) *Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger* (ISAE 3000 (ajourført)) og yderligere krav gældende i Danmark.

Arten og den tidsmæssige placering af de handlinger, der udføres ved erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, er forskellig, og omfanget heraf er mindre end de handlinger, der udføres ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Vores ansvar ifølge denne standard er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for erklæringsopgaven".

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi er uafhængige af koncernen 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.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder, gældende lov og øvrig regulering.

Fremhævelse af forhold vedrørende erklæringsopgaven

Sammenlignelige oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen for koncernen for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 er ikke omfattet af erklæringsopgaven. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Iboende begrænsninger ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

Ved rapportering af fremadrettede oplysninger i overensstemmelse med ESRS er ledelsen forpligtet til at udarbejde de fremadrettede oplysninger på grundlag af oplyste forudsætninger om begivenheder, der kan indtræde i fremtiden og mulige fremtidige handlinger fra koncernen. De faktiske udfald bliver formentlig anderledes, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræffer som forventet.



Ledelsens ansvar for bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har ansvaret for at designe og implementere en proces til identifikation af de oplysninger, der er rapporteret i bæredygtighedsrapporteringen i henhold til ESRS og for at give oplysning om denne proces i afsnittet "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen". Dette ansvar omfatter:

- Forståelse af, i hvilken kontekst koncernens aktiviteter og forretningsforbindelser foregår og opnåelse af en forståelse af de interessenter, der påvirkes heraf
- Identifikation af faktiske og potentielle indvirkninger (såvel negative som positive) i relation til bæredygtighedsforhold samt risici og muligheder, som har indvirkning på eller må forventes at have indvirkning på koncernens finansielle stilling, regnskabsmæssige resultat, pengestrømme, adgang til finansiering eller kapitalomkostninger på kort, mellemlang eller lang sigt
- Vurdering af væsentligheden af de identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bæredygtighedsforhold ved at vælge og anvende passende niveau for væsentlighed
- Fastlæggelse af forudsætninger, som er rimelige efter omstændighederne.

Ledelsen har endvidere ansvaret for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen i henhold til lov om finansiell virksomhed, herunder:

- Overholdelse af ESRS
- Udarbejdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om EU-taksonomi i overensstemmelse med artikel 8 i Taksonomiforordningen
- Design, implementering og opretholdelse af den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en bæredygtighedsrapportering uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl
- Valg og anvendelse af egnede metoder til bæredygtighedsrapportering og fastlæggelse af forudsætninger og for at foretage skøn, som er forsvarlige efter omstændighederne.

Revisors ansvar for erklæringsopgaven

Det er vores mål at planlægge og udføre erklæringsopgaven med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, om bæredygtighedsrapporteringen er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed med vores konklusion. Fejlinformationer 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 beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af bæredygtighedsrapporteringen i sin helhed.

Som led i en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, der udføres i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), foretager vi faglige vurderinger og opretholder en professionel skepsis under udførelse af opgaven.

Vores ansvar i forhold til processen omfatter:

- Opnåelse af en forståelse af processen, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om processens effektivitet, herunder resultatet af processen

- Overvejelse af, om identificerede oplysninger opfylder de i ESRS gældende krav
- Design og udførelse af handlinger til vurdering af, om processen er i overensstemmelse med koncernens beskrivelse af processen, som oplyst i afsnittet "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen".

Vores øvrige ansvar i forhold til bæredygtighedsrapporteringen omfatter:

- Identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl
- Design og udførelse af handlinger målrettet de oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå. 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.



Sammenfatning af det udførte arbejde

En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed omfatter udførelse af handlinger for at opnå bevis for bæredygtighedsrapporteringen.

Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af faglige vurderinger, herunder identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå i bæredygtighedsrapporteringen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til processen:

- Opnået en forståelse af processen ved at udføre forespørgsler for at forstå grundlaget for de oplysninger, som ledelsen anvender, og ved at gennemgå koncernens interne dokumentation af dens proces
- Vurderet, hvorvidt det bevis, vi har opnået ved hjælp af vores handlinger i relation til den af koncernen implementerede proces, var i overensstemmelse med beskrivelsen af processen i afsnittet "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen".

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til bæredygtighedsrapporteringen:

- Opnået en forståelse af koncernens rapporteringsproces, der er relevant for udarbejdelsen af koncernens bæredygtighedsrapportering, herunder konsolideringsprocesserne, ved at opnå en forståelse af koncernens kontrolmiljø, processer og informationssystemer, der er relevante for udarbejdelse af en bæredygtighedsrapportering, men ikke at vurdere udformningen af specifikke kontrolaktiviteter, opnå bevis for implementering heraf eller teste deres funktionalitet
- Vurderet om væsentlige oplysninger, som er identificeret som led i processen, er indeholdt i bæredygtighedsrapporteringen
- Vurderet om opbygning og præsentation af bæredygtighedsrapporteringen er i overensstemmelse med ESRS
- Foretaget forespørgsler af relevant personale og udført analytiske handlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Udført substanshandling i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Vurderet metoder, forudsætninger og data for udøvelse af væsentlige skøn og fremadrettede oplysninger, og hvordan disse metoder blev anvendt

- Opnået en forståelse af processen til identifikation af økonomiske aktiviteter omfattet af og i overensstemmelse med EU-taksonomien samt de tilhørende oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Evalueret præsentationen og brugen af EU-taksonomiens tabeller i overensstemmelse med relevante krav.

Aarhus, den 26. februar 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen

Statsaut. revisor

mne33748

Michael Laursen

Statsaut. revisor

mne26804



Vestergade 8-16
8600 Silkeborg
CVR-nr. 17 61 66 17

Tlf. 89 89 89 89
jyskebank.dk