



## Jyske Realkredit A/S

(Hjemmehørende i Danmark som et dansk aktieselskab med CVR-nr. 13 40 98 38)

### **Tillæg nr. 1 til basisprospekt for udstedelse af særligt dækkede obligationer (SDO), realkreditobligationer (RO) og obligationer i medfør af § 15 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. (§ 15 Obligationer)**

Dette tillæg nr. 1 ("**Tillægget**") til basisprospekt af 21. februar 2023 ("**Basisprospektet**"), der udgør et tillæg i henhold til artikel 23, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129 af 14. juni 2017 med senere ændringer ("**Prospektforordningen**") og den relevante gennemførelseslovgivning i Danmark, er udarbejdet af Jyske Realkredit A/S. Vilkår defineret i Basisprospektet (men ikke heri) har samme betydning, når de anvendes i Tillægget.

Tillægget er det første tillæg til Basisprospektet og er et tillæg til og bør læses i sammenhæng med Basisprospektet.

Tillægget er blevet godkendt af Finanstilsynet i egenskab af kompetent myndighed i henhold til Prospektforordningen. Finanstilsynet godkender kun, at dette Tillæg opfylder standarderne for fuldstændighed, forståelighed og ensartethed i henhold til Prospektforordningen. Godkendelsen kan ikke betragtes som en godkendelse af den udsteder (Jyske Realkredit), der er omfattet af dette Tillæg og Basisprospektet.

#### **FORMÅL MED TILLÆGGET**

Formålet med Tillægget er at integrere Jyske Realkredits reviderede årsrapport for 2022 (perioden 1. januar – 31. december 2022) i Basisprospektet ved henvisning.

#### **ÆNDRINGER TIL AFSNIT 7 "INFORMATION SOM INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING"**

Til afsnit 7 "INFORMATION SOM INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING" tilføjes nederst i afsnittet:

"Den 28. februar 2023 godkendte Jyske Realkredits bestyrelse Jyske Realkredits reviderede årsrapport for 2022 (perioden 1. januar – 31. december 2022). De dele af årsrapporten, der fremgår af tabellen nedenfor, integreres i Basisprospektet ved henvisning.

**Revideret konsolideret årsregnskab for Jyske Realkredit for perioden 1. januar – 31. december 2022**

**Jyske Realkredit A/S – årsrapport for 2022**

Ledelsesberetning.....Side 2

Med undtagelse af afsnittet "forventninger til fremtiden" på side 5

Ledelsespåtegningen .....	Side 74
Revisionspåtegning.....	Side 75-78
Resultatopgørelse.....	Side 35
Balance.....	Side 36
Anvendt regnskabspraksis .....	Side 65-71
Noter.....	Side 38-73

Link til årsrapport for 2022: [Årsrapport for Jyske Realkredit A/S 2022](#)"

### ÆNDRINGER TIL AFSNIT 9 "OM JYSKE BANK KONCERNEN OG JYSKE REALKREDIT"

I afsnit 9 "OM JYSKE BANK KONCERNEN OG JYSKE REALKREDIT", underafsnit 9.2.3 "Aktivitetsområde" slettes teksten i det eksisterende underafsnit 9.2.3 og erstattes af:

"Jyske Realkredits realkreditudlån opgjort som restgæld til dagsværdi udgjorde 333 mia. kr. pr. 31. december 2022. Det primære aktivitetsområde for Jyske Realkredit er udlån mod pant i fast ejendom i Danmark (mindre end 1 % af udlånsporteføljen er ydet til boliger beliggende uden for Danmark, primært Færøerne). Jyske Realkredit yder blandt andet lån til boligformål samt til finansiering af kontor- og forretningsejendomme. Udlån til boligformål, dvs. udlån til ejerboliger, fritidshuse, andelsboliger, privat boligudlejning samt alment byggeri, udgør pr. 31. december 2022 størstedelen af Jyske Realkredits udlånsportefølje, 86,7 pct., hvorimod udlån til kontor- og forretningsejendomme udgør 10,1 pct. Det resterende udlån fordeler sig på andre ejendomsstyper, heriblandt ejendomme til energiforsyningsvirksomhed mv., industri og håndværksejendomme samt ejendomme til sociale, kulturelle eller undervisningsmæssige formål."

I afsnit 9 "Om Jyske Bank koncernen og Jyske Realkredit", underafsnit 9.2.5 "kapitalstruktur" slettes teksten og tabellerne i det eksisterende underafsnit 9.2.5 og erstattes af:

"Nedenstående tabeller fra Jyske Realkredits årsrapport 2022 viser Jyske Realkredits kapitalstruktur, kapitalprocenter, tilstrækkelige kapitalgrundlag samt bufferkrav.

#### Kapitalgrundlag, risikoeksponering og solvens

Mio. kr.	2022	2021
Egenkapital	22.159	20.798
Forsigtig værdiansættelse	-36	-17
Udskudte skatteaktiver	-	-2
Øvrige fradrag	-26	-10
<b>Egentlig kernekapital/kernekapital</b>	<b>22.096</b>	<b>20.769</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>22.096</b>	<b>20.769</b>

Kreditrisiko	74.563	74.190
Markedsrisiko	-	11
Operationel risiko	3.631	3.419
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>78.193</b>	<b>77.621</b>
Egentlig kernekapitalprocent	28,3	26,8
Kernekapitalprocent	28,3	26,8
Kapitalprocent	28,3	26,8

### Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, kombineret kapitalbufferkrav og kapitaloverdækning

Mio. kr./pct. af REA	2022		2021	
Kreditrisiko	5.965	7,6	5.935	7,6
Markedsrisiko	0	0,0	1	0,0
Operationel risiko	290	0,4	274	0,4
<b>Kapitalkrav, søjle I</b>	<b>6.255</b>	<b>8,0</b>	<b>6.210</b>	<b>8,0</b>
Kreditrisiko	1.001	1,3	1.322	1,7
Markedsrisiko	290	0,4	210	0,3
Operationel risiko	25	0,0	23	0,0
<b>Kapitalkrav, søjle II</b>	<b>1.316</b>	<b>1,7</b>	<b>1.555</b>	<b>2,0</b>
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>7.571</b>	<b>9,7</b>	<b>7.765</b>	<b>10,0</b>
Kapitalbevaringsbuffer	1.955	2,5	1.941	2,5
Systemisk risikobuffer	1.176	1,5	1.167	1,5
Kontracyklisk buffer	1.561	2,0	0	0,0
<b>Kombineret kapitalbufferkrav</b>	<b>4.692</b>	<b>6,0</b>	<b>3.108</b>	<b>4,0</b>
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, inkl. kombineret kapitalbufferkrav</b>	<b>12.263</b>	<b>15,7</b>	<b>10.873</b>	<b>14,0</b>
<b>Kapitaloverdækning</b>	<b>9.834</b>	<b>12,6</b>	<b>9.896</b>	<b>12,7</b>

I afsnit 9 "Om Jyske Bank koncernen og Jyske Realkredit", underafsnit 9.2.9 "Udvalgte regnskabsoplysninger" slettes teksten i det eksisterende underafsnit 9.2.9 og erstattes af:

”Reviderede regnskabsoplysninger, herunder resultatopgørelse, balance, egenkapitalforklaring, kapitalopgørelse og anvendt regnskabspraksis samt noter for de seneste to regnskabsår fremgår af Årsrapporten 2021 og Årsrapporten 2022 for Jyske Realkredit, se afsnit 7 ”INFORMATION SOM INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING”. Revisionspåtegninger fremgår af Jyske Realkredits årsrapporter for hhv. 2021 og 2022.

De nævnte regnskabsoplysninger er udarbejdet i overensstemmelse med de nationale regler lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse nr. 281 af 26. marts 2014 senest ændret ved bekendtgørelse nr. 1593 af 19. november 2020 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., som er forenelige med International Financial Reporting Standards (IFRS).”

I afsnit 9 ” Om Jyske Bank koncernen og Jyske Realkredit”, underafsnit 9.2.10 ”Pengestrømsopgørelser” slettes tabellen i det eksisterende underafsnit 9.2.10 og erstattes af:

<b>Pengestrømsopgørelse</b>	<b>Jyske Realkredit A/S</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Perioden 1. januar til 31. december</b>		
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		
Årets resultat efter skat	1.361	1.028
Skat	383	283
Reguleringer for ikke likvide driftsposter	-423	33
	<b>1.320</b>	<b>1.344</b>
<b>Ændring i driftskapital</b>		
Obligationer til dagsværdi	-3.591	3.753
Udlån og andre tilgodehavender	7.598	3.977
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	72	-556
Udstedte obligationer til dagsværdi før modregning	-8.399	-10.886
Regulering anden driftskapital	4.016	329
Betalt selskabsskat	-283	-249
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt</b>	<b>735</b>	<b>-2.287</b>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		
Køb af materielle anlægsaktiver	-	-
Salg af materielle anlægsaktiver	-	-
Køb af finansielle anlægsaktiver	-0	-0
Salg af finansielle anlægsaktiver	-	151
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt</b>	<b>0</b>	<b>151</b>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		
Ny indbetalt aktiekapital	-	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (Senior Secured Bonds og Seniorgæld)	-	-
Indfrie obligationer til amortiseret kostpris (Senior Secured Bonds og Seniorgæld)	-	-
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Ændring i likvider i alt</b>	<b>735</b>	<b>-2.136</b>
<b>Likvider primo</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	367	50
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11.110	13.604
Heraf tilgodehavender som ikke umiddelbart er disponible	-39	-79
<b>Likvider primo i alt</b>	<b>11.438</b>	<b>13.574</b>
<b>Likvider ultimo</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	11.335	367
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	854	11.110
Heraf tilgodehavender som ikke umiddelbart er disponible	-16	-39
<b>Likvider ultimo i alt</b>	<b>12.173</b>	<b>11.438</b>

#### ÆNDRINGER TIL AFSNIT 14 "GENERELLE OPLYSNINGER"

I afsnit 14 "GENERELLE OPLYSNINGER" slettes underafsnit 14.4 "Solvens" og 14.5 "Fremtidsudsigter og finansielle stilling" og erstattes af:

##### "14.4 Solvens

Der er ikke indtruffet begivenheder efter offentliggørelse af seneste årsrapport (perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022), der i væsentlig grad er væsentlige ved bedømmelsen af Jyske Realkredits solvens.

##### 14.5 Fremtidsudsigter og finansielle stilling

Der er ikke indtruffet væsentlige forværringer i Jyske Realkredits fremtidsudsigter siden datoen for offentliggørelsen af den seneste årsrapport (perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022), og der er ikke indtrådt væsentlige ændringer i Jyske Realkredits finansielle stilling siden udgangen af seneste regnskabsperiode (perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022)."

#### GENERELT

Ved uoverensstemmelse mellem (a) enhver erklæring i Tillægget eller nogen erklæring, som Tillægget integrerer ved henvisning i Basisprospektet, og (b) enhver anden erklæring i eller integreret ved henvisning i Basisprospektet, skal (a) ovenfor have forrang.

Undtagen som beskrevet i Tillægget er ingen anden væsentlig ny omstændighed, materiel fejl eller ukorrekthed vedrørende oplysningerne i Basisprospektet opstået siden offentliggørelsen af Basisprospektet.

#### TILBAGETRÆDELSE

Investorer, der har indvilliget i at købe eller tegne Obligationer, før dette Tillæg blev offentliggjort, har ret til at trække deres accept tilbage inden for en frist på 2 arbejdsdage efter offentliggørelsen af Tillægget, dvs. til og med den 2. marts 2023, i henhold til artikel 23, stk. 2, i Prospektforordningen og den relevante gennemførelseslovgivning i Danmark. Henvendelser vedrørende tilbagetrædelse kan rettes til Anders Lund Hansen ([alh@jyskerealkredit.dk](mailto:alh@jyskerealkredit.dk)).

## **ANSVARSERKLÆRING**

Vi erklærer herved, at vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne i dette Tillæg efter vores bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger, der kan påvirke dets indhold.

Dette Tillæg (herunder den ovennævnte erklæring) underskrives hermed på vegne af Jyske Realkredits ledelse i henhold til særlig bemyndigelse fra Jyske Realkredits bestyrelse:

**Kgs. Lyngby, den 28. februar 2023**

---

Carsten Tirsbæk Madsen  
Adm. Direktør

---

Torben Hansen  
Direktør