

TILLÆG nr. 1 af 27. februar 2024



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 29. juni 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**"), 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 primært at integrere Jyske Realkredits reviderede årsrapport for 2023 (perioden 1. januar – 31. december 2023) 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 27. februar 2024 godkendte Jyske Realkredits bestyrelse Jyske Realkredits reviderede årsrapport for 2023 (perioden 1. januar – 31. december 2023). De dele af årsrapporten, der fremgår af tabellen nedenfor, integreres hermed i Basisprospektet ved henvisning.

Revideret årsrapport for Jyske Realkredit A/S for regnskabsåret 2023

Ledelsesberetningen	Side 2-36
med undtagelse af afsnittet "forventninger til fremtiden" på side 5	
Ledelsespåtegning	Side 78
Revisionspåtegningen.....	Side 79-82
Resultatopgørelse.....	Side 37
Balance	Side 38
Kapitalopgørelse.....	Side 39
Anvendt regnskabspraksis.....	Side 67-74
Noter.....	Side 40-77

Link til årsrapport for 2023: [Årsrapport for Jyske Realkredit A/S 2023](#)"

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 8 "ÅRSAG TIL SALG AF OBLIGATIONERNE OG ANVENDELSE AF PROVENUE"

I Afsnit 8 " ÅRSAG TIL SALG AF OBLIGATIONERNE OG ANVENDELSE AF PROVENUE " slettes underafsnit 8.1 "SDO/RO obligationer" og erstattes af:

"Midler fra udstedelse og salg af SDO/RO Obligationer under dette Basisprospekt anvendes til finansiering af udlån mod pant i fast ejendom, udlån til offentlige myndigheder uden pant eller udlån garanteret af offentlige myndigheder. Midler fremkommet ved udstedelse af SDO kan også anbringes i de aktiver, som tillades efter CRR artikel 129. Midler fra udstedelse af RO kan i overensstemmelse med realkreditlovgivningen anbringes i sikre og likvide værdipapirer. Det er ikke relevant at angive et samlet forventet nettoprovenu ved udstedelser under dette Basisprospekt, da omfanget af obligationsudstedelserne afhænger af udviklingen i Jyske Realkredits realkreditforretning.

Såfremt Jyske Realkredit i forbindelse med en udstedelse skal anvende nettoprovenuet til direkte eller indirekte finansiering eller refinansiering af udlån, der opfylder visse egnethedskrav, der har til formål at fremme klimavenlige eller andre miljørigtige formål ("**Egnede Grønne Lån**"), vil det fremgå af de Endelige Vilkår. De udlån, der skal finansieres eller refinansieres, vil til enhver tid være beskrevet i Jyske Realkredits interne politikker og/eller rammebetingelser ("**Jyske Bank Group Green Finance Framework**"), som kan ses på: www.jyskebank.dk/greenfinanceframework. Jyske Realkredit anvender 100 % af provenuet ved udstedelse af grønne obligationer til at finansiere de Egnede Grønne Lån.

Jyske Realkredits grønne obligationer anvendes til at finansiere aktiviteter, som bidrager til klima- og miljømål, der bliver defineret i Europarlamentets og Rådets (EU) forordning 2020/852 af 18. juni 2020 med senere ændringer (Taksonomiforordningen). Jyske Realkredits obligationer vil hovedsageligt finansiere aktiviteter, der bidrager til klimamålet "Tilpasning af klimaændringer".

For at en aktivitet bidrager til "Tilpasning af klimaændringer", skal aktiviteten overholde de tekniske screeningkriterier ("Technical Screening Criteria"), den må ikke skade et af de andre miljø- og klimamål ("Do No Significant Harm") og aktiviteten skal også overholde blandt andet minimumsgarantier for menneskerettigheder og arbejdsrettigheder ("Minimum Social Safeguard").

Kriterierne for Egnede Grønne Lån i "Jyske Bank Group Green Finance Framework (GFF)" svarer i overvejende grad til EU-taksonomiens tekniske screening kriterier, for de typer af udlån, der ydes i Jyske Realkredit. De væsentligste områder, hvor der er overensstemmelse mellem kriterierne i Jyske Banks GFF og de tekniske screeningkriterier, er for boligejendomme opført før 2022, for ejendomme opført efter 2020 under 5000 m2 og energimærke A2020, for bygninger til produktion af elektricitet med vind og sol og for forsyningsnet. Dog er det ikke muligt for Jyske Realkredit at angive, hvor stor en andel af Egnede Grønne Lån, der lever op til samtlige tre kriterier i EU-taksonomien, herunder særligt kravet om Do No Significant Harm og Minimum Social Safeguards. Det skyldes, at Jyske Realkredit for nuværende ikke har adgang til alle de nødvendige oplysninger fra låntagerne i forhold til at vurdere, om de finansierede aktiviteter lever op til alle kriterierne i taksonomien. Jyske Realkredit arbejder dog på at indsamle de nødvendige oplysninger fra låntagerne."

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

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:

Pengestrømsopgørelse	Jyske Realkredit A/S	
	2023	2022
Perioden 1. januar til 31. december		
Pengestrømme fra driftsaktivitet		
Årets resultat efter skat	2.030	1.361
Skat	643	383
Reguleringer for ikke likvide driftsposter	1.391	-423
	4.064	1.320
Ændring i driftskapital		
Obligationer til dagsværdi	-16.712	-3.591
Udlån og andre tilgodehavender	-18.993	7.598
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-337	72
Udstedte obligationer til dagsværdi før modregning	31.207	-8.399
Regulering anden driftskapital	-1.053	4.016
Betalt selskabsskat	-555	-283
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	-2.378	735
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
Køb af materielle anlægsaktiver	-	-
Salg af materielle anlægsaktiver	-	-
Køb af finansielle anlægsaktiver	-	-0
Salg af finansielle anlægsaktiver	-	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		
Ny indbetalt aktiekapital	-	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (Senior Secured Bonds og Seniorgæld)	-	-
Indfrieede obligationer til amortiseret kostpris (Senior Secured Bonds og Seniorgæld)	-	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	-	-
Ændring i likvider i alt	-2.378	735

Likvider primo

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
Likvider primo i alt	12.173	11.438

Likvider ultimo

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.397	11.335
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.415	854
Heraf tilgodehavender som ikke umiddelbart er disponible	-17	-16
Likvider ultimo i alt	9.795	12.173

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 2023 til 31. december 2023), 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 2023 til 31. december 2023), og der er ikke indtrådt væsentlige ændringer i Jyske Realkredits finansielle stilling siden udgangen af seneste regnskabsperiode (perioden 1. januar 2023 til 31. december 2023)."

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, og hvor værdipapirerne endnu ikke var leveret til investorerne på det tidspunkt, hvor den væsentlige nye omstændighed, fejl eller unøjagtighed indtraf eller blev konstateret, har ret til at trække deres accept tilbage inden for en frist på 2 arbejdsdage efter offentliggørelsen af Tillægget, dvs. til og med den 29. februar 2024, i henhold til artikel 23, stk. 2, i Prospektforordningen. Henvendelser vedrørende tilbagetrædelse kan rettes til Anders Lund Hansen (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 27. februar 2024

Carsten Tirsbæk Madsen
Adm. Direktør

Anders Lund Hansen
Direktør