



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 28. juni 2024 ("**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 at integrere Jyske Realkredits reviderede årsrapport for 2024 (perioden 1. januar – 31. december 2024) 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 26. februar 2025 godkendte Jyske Realkredits bestyrelse Jyske Realkredits reviderede årsrapport for 2024 (perioden 1. januar – 31. december 2024). 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 2-35 |
| med undtagelse af afsnittet ”forventninger til fremtiden” på side 6 | |
| Ledelsespåtegning | Side 94 |
| Revisionspåtegningen..... | Side 95-98 |
| Resultatopgørelse..... | Side 36 |
| Balance | Side 37 |
| Kapitalopgørelse..... | Side 39 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | Side 79-90 |
| Noter..... | Side 41-78 |
| Link til årsrapport for 2024: Jyske+Realkredit+Årsrapport+2024.pdf ” | |

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 Perioden 1. januar til 31. december | Jyske Realkredit A/S | |
|---|----------------------|---------------|
| | 2024 | 2023 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | |
| Årets resultat efter skat | 2.289 | 2.030 |
| Skat | 806 | 643 |
| Reguleringer for ikke likvide driftsposter | 40 | 1.391 |
| | 3.135 | 4.064 |
| Ændring i driftskapital | | |
| Obligationer til dagsværdi | -6.002 | -16.712 |
| Udlån og andre tilgodehavender | -12.926 | -18.993 |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 72 | -337 |
| Udstedte obligationer til dagsværdi før modregning | 20.327 | 31.207 |
| Regulering anden driftskapital | -1.074 | -1.053 |
| Betalt selskabsskat | -584 | -555 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt | 2.949 | -2.378 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | |
| Køb af materielle anlægsaktiver | - | - |
| Salg af materielle anlægsaktiver | - | - |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | - | - |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | - | - |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt | - | - |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | |
| Ny indbetalt aktiekapital | - | - |
| Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (Senior Secured Bonds og Seniorsgæld) | - | - |
| Indfrieede obligationer til amortiseret kostpris (Senior Secured Bonds og Seniorsgæld) | -750 | - |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt | -750 | - |
| Ændring i likvider i alt | 2.199 | -2.378 |
| Likvider primo | | |
| 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 primo i alt | 9.795 | 12.173 |
| Likvider ultimo | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 9.377 | 6.397 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 2.633 | 3.415 |
| Heraf tilgodehavender som ikke umiddelbart er disponible | -17 | -17 |
| Likvider ultimo i alt | 11.994 | 9.795 |

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 2024 til 31. december 2024), der i betydelig 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 2024 til 31. december 2024), og der er ikke indtrådt væsentlige ændringer i Jyske Realkredits finansielle resultat og stilling siden udgangen af seneste regnskabsperiode (perioden 1. januar 2024 til 31. december 2024)."

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 3 arbejdsdage efter offentliggørelsen af Tillægget, dvs. til og med den 3. marts 2025, i henhold til artikel 23, stk. 2, i Prospektforordningen. Henvendelser vedrørende tilbagetrædelse kan rettes til direktør 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 26. februar 2025

Carsten Tirsbæk Madsen
Adm. Direktør

Anders Lund Hansen
Direktør