



Auktioner over rentetilpasningsobligationer – vilkår og mængder.

10. august 2020

DLR gennemfører auktioner over rentetilpasningsobligationer i DKK. Grundlaget for auktionerne vil være særligt dækkede obligationer (SDO'er), som DLR udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån pr. 1. oktober 2020.

Af hensyn til den fremtidige likviditet i de enkelte obligationsserier flytter DLR refinansieringen af F3-, F4- og F5-lån fra oktober terminen til april terminen. Målet er, at refinansiering af alle rentetilpasningslån fra 2024 udelukkende vil blive foretaget i januar og april terminerne. Refinansieringen af F3-, F4- og F5-lån pr. 1. oktober 2020 vil ske i obligationer med udløb hhv. den 1. april 2023, den 1. april 2024 og den 1. april 2025.

Der vil blive afholdt auktioner i dagene 18. og 19. august 2020, jf. tabel 1 nedenfor.

Ved auktionerne anvendes det hollandske auktionsprincip og auktionstypen "hidden call". Det betyder, at alle bud over skæringskursen vil blive afregnet med det fulde beløb til skæringskursen. For bud på skæringskursen kan der blive tale om pro rata tildeling. Bud under skæringskurserne vil ikke blive afregnet.

Obligationerne afregnes med valør den 1. oktober 2020. DLR tilbyder en reversefacilitet, hvor investorerne har mulighed for at råde over obligationerne allerede 2 dage efter auktionen.

Bud kan afgives med op til 3 decimaler i de 1-årige obligationer med udløb 1. april 2021. For de øvrige udbudte obligationer gælder, at der kan bydes med maksimalt 2 decimaler.

Auktionerne vil blive afholdt i Bloombergs auktionssystem (AUPD). For at kunne byde på auktionerne kræves der adgang til dette system samt opsætning fra DLR Kredits side. Er man ikke allerede oprettet, bedes man kontakte os i god tid før auktionsstart.

Auktionstidspunkter og de udbudte mængder fremgår af tabel 1.

Tabel 1. Auktionstidspunkter og udbudte mængder

Dato	Luk	Tildeling	Serie	ISIN	Beløb mio.	LCR *)	Lånetype
18. aug 2020	10.15	10.20	1 pct. apr. B 2021 IT(2)	DK000634751-3	90 DKK	NON	
18. aug 2020	10.15	10.20	1 pct. apr. B 2023 RF	DK000635006-1	1.125 DKK	2A	F3
18. aug 2020	13.15	13.20	1 pct. apr. B 2022 RF	DK000635030-1	180 DKK	NON	
18. aug 2020	13.15	13.20	1 pct. apr. B 2025 RF	DK000635022-8	690 DKK	NON	F5
19. aug 2020	10.15	10.20	1 pct. apr. B 2024 RF	DK000635014-5	210 DKK	NON	F4
19. aug 2020	10.15	10.20	1 pct. apr. B 2023 RF	DK000635006-1	1.125 DKK	2A	F3
19. aug 2020	13.15	13.20	1 pct. apr. B 2025 RF	DK000635022-8	690 DKK	NON	F5

*) LCR-status efter auktion.

Andre vilkår

- DLR er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionerne.
- På auktionsdagen vil DLR ikke handle i de berørte fondskoder før afregningstidspunktet. Efter afregningstidspunktet vil DLR kun sælge obligationer til kurser over afregningskursen.
- I lighed med tidligere auktioner forbeholder DLR sig ret til at lægge bud ind på egne auktioner. Eventuelle bud på egne auktioner vil blive lagt ind gennem eksterne mæglere senest 10 minutter før auktionernes lukning.
- DLR kan vælge at udskyde et planlagt salg
- DLR kan vælge at ændre den planlagte salgsperiode

Udskydelse af planlagt salg eller ændring af den planlagte salgsperiode vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Eventuelle spørgsmål vedrørende auktionen kan rettes til fondschef Erik Bladt tlf. 33 42 07 37.

Med venlig hilsen

DLR Kredit