

Endelig plan for auktioner over LR Realkredits obligationer i DKK.

Auktioner fra kapitalcenter "Instituttet i øvrigt"

LR Realkredit gennemfører auktioner over rentetilpasningsobligationer i DKK udstedt fra kapitalcenter "Instituttet i øvrigt". Grundlaget for auktionerne vil være realkreditobligationer (RO), som LR Realkredit udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån pr. 1. januar 2021.

Der vil blive afholdt auktioner den 19. november 2020:

ISIN	Serie	Tidspunkt	Beløb DKK mio.
DK0004925740	1 jan IT1 2022*	13:00	200,0
DK0004925823	1 jan IT2 2023*	13:00	2,0
DK0004915006	1 jan RF 2024*	13:00	2,0
DK0004924859	1 jan RF 2025*	13:00	0,5
DK0004925906	1 jan RF 2026*	13:00	2,0

Auktionerne afholdes af Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital. Kontaktperson hos Nykredit Realkredit A/S er Chefdealer Christian Mauritzen, tlf. +45 4455 1014.

Alle auktioner afvikles via Bloomberg's auktionssystem (AUPD) torsdag den 19. november 2020 med valør 4. januar 2021. Markedsdeltagere, der ikke allerede er oprettet til at kunne byde i dette system, bedes rette henvendelse til Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital, forud for deltagelse i auktionerne.

Bud kan afgives med 3 decimaler i den 1-årige obligationsserie med udløb 1. januar 2022. For de øvrige udbudte obligationer gælder, at der kan bydes med maksimalt 2 decimaler.

Obligationerne afregnes med valør den 4. januar 2021. LR Realkredit tilbyder så vidt muligt en reversefacilitet, hvor investorerne har mulighed for at råde over obligationerne allerede efter 2 dage, såfremt investor leverer udløbende obligationer imod. Ombytning aftales på forhånd med Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital.

Det bemærkes, at:

- LR Realkredit er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionerne.
- LR Realkredit kan vælge at udskyde et planlagt salg.
- LR Realkredit kan vælge at ændre den planlagte salgsperiode.

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

*På side 2 i afsnittet "Særligt om forlængelse i henhold § 6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v." fremgår bestemmelserne vedr. rentetrigger og "fejlet refinansiering".

Særligt om forlængelse i henhold til § 6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

Forlængelse af løbetid ved manglende aftagere

Såfremt det mod forventning viser sig, at der i forbindelse med de planlagte salgsaktiviteter ikke er tilstrækkeligt med aftagere til de nødvendige nye obligationer, vil LR Realkredit forsøge at gennemføre yderligere salgsaktiviteter. Dette vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Såfremt det mod forventning ikke lykkes LR Realkredit af få afsat den samlede mængde nødvendige nye obligationer, kan LR Realkredit senest én bankdag før ovennævnte obligations ordinære udløb træffe beslutning om, at obligationerne forlænges helt eller delvist med 12 måneder ad gangen fra deres ordinære udløbsdato. Meddelelse herom vil ske via en selskabsmeddelelse umiddelbart herefter.

Forlængelse af løbetid ved rentestigning (udløsning af rentetrigger)

Såfremt LR Realkredit ikke har en berettiget forventning om, at salget kan gennemføres, uden at renten bliver 5 procentpoint højere end den effektive rente fastsat i forbindelse med den seneste refinansiering, vil LR Realkredit aflyse det planlagte salg. Dette vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Rentetriggeren gælder for følgende to obligationsserier i DKK, der skal refinansieres pr. 1. januar 2021, der kan forlænges i henhold til § 6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.:

ISIN	Serie	Rentetrigger
DK0004924693	1 jan IT1 2021	4,61 pct.
DK0004923026	1 jan IT2 2021	4,80 pct.

Så snart LR Realkredit har en berettiget forventning om, at en eventuelt ny auktion kan gennemføres uden udløsning af rentetriggeren, vil en ny plan for salget blive meddelt via en selskabsmeddelelse. LR Realkredit kan forsøge at sælge de nye obligationer frem til én bankdag før obligationernes ordinære udløb.

Såfremt det mod forventning ikke lykkes LR Realkredit at sælge obligationerne, kan LR Realkredit træffe beslutning om, at obligationerne helt eller delvist skal have forlænget løbetiden med 12 måneder fra deres ordinære udløbsdato med henvisning til, at den effektive rente i forbindelse med refinansieringen bliver mere end 5 procentpoint højere end den effektive rente fastsat i forbindelse med den seneste refinansiering.

Beslutning om forlængelse vil blive truffet senest én bankdag før obligationernes ordinære udløb og meddeles ved en selskabsmeddelelse samt offentliggøres på www.lr-realkredit.dk

Eventuelle spørgsmål vedrørende auktionen kan rettes til Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital, Chefdealer Christian Mauritzen, tlf. +45 4455 1014, e-mail: chrm@nykredit.dk.

Salg fra kapitalcenter "S"

Endelig gennemfører LR Realkredit den 16. november 2020 følgende salg af rentetilpasningsobligationer i DKK fra kapitalcenter "S". Auktionerne afvikles via Bloomberg's auktionssystem (AUPD) med valør 4. januar 2021.

Grundlaget vil være statsgaranterede realkreditobligationer (RO), som LR Realkredit udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån ydet til alment støttet byggeri pr. 1. januar 2021:

ISIN	Serie	Tidspunkt	Beløb DKK mio.
DK0004922051	1 apr S RF 2021	11:00	0,5
DK0004922135	1 apr S RF 2022	11:00	2,0
DK0004922218	1 apr S RF 2023	11:00	2,0
DK0004922481	1 apr S RF 2024	11:00	2,0
DK0004922564	1 apr S RF 2025	11:00	2,0
DK0004922648	1 apr S RF 2026	11:00	2,0
DK0004922721	1 apr S RF 2027	11:00	2,0
DK0004922804	1 apr S RF 2028	11:00	2,0
DK0004923539	1 apr S RF 2029	11:00	2,0
DK0004925666	1 apr S RF 2030	11:00	11,0

Med venlig hilsen
LR Realkredit A/S