

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. april 2020.

Der vil blive afholdt auktioner den 27. februar 2020:

Dato	Kl.	ISIN	Serie	Beløb DKK mio.
27. februar 2020	11:30	DK0004925237	1 apr IT1 2021*	400
27. februar 2020	13:00	DK0004925310	1 apr IT2 2022*	2
27. februar 2020	13:00	DK0004921400	1 apr RF 2023*	2
27. februar 2020	13:00	DK0004923455	1 apr RF 2024*	2
27. februar 2020	13:00	DK0004925583	1 apr RF 2025*	70

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 27. februar 2020 med valør 1. april 2020. 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. april 2021. For de øvrige udbudte obligationer gælder, at der kan bydes med maksimalt 2 decimaler.

Obligationerne afregnes med valør den 1. april 2020. 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.

En af de obligationer, der skal refinansieres pr. 1. april 2020, kan forlænges i henhold til § 6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. Det drejer sig om følgende obligationer i DKK:

ISIN	Navn	Rentetrigger
DK0004923299	1 apr IT1 2020	4,74 pct.

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 at 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 for obligationer fremgår af ovenstående tabel.

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.

Med venlig hilsen
LR Realkredit A/S