

Auktion over RT-obligationer

3. august 2023

DLR gennemfører auktioner over rentetilpasningsobligationer. Grundlaget for auktionerne vil være særligt dækkede obligationer (SDO'er), som DLR udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån pr. 1. oktober 2023.

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 2023 vil ske i obligationer med udløb hhv. den 1. april 2026, den 1. april 2027 og den 1. april 2028. Refinansiering ind i F1- og F2-lån i forbindelse med profilskifte pr. 1. oktober 2023 vil ske i obligationer med udløb hhv. den 1. januar 2024 og den 1. januar 2025.

Der vil blive afholdt auktioner over rentetilpasningsobligationer den 22. og 23. august 2023 (bilag 1).

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 2. oktober 2023. I lighed med tidligere tilbydes 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 obligationerne med udløb hhv. 1. januar 2024 og 1. april 2024. For de øvrige udbudte obligationer gælder, at der kan bydes med maksimalt 2 decimaler.

Bud kan gives af alle, der er registreret som fondshandler på Nasdaq, København.

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 bilag 1. Der vil desuden blive solgt mindre obligationsposter i forbindelse med refinansieringen på tap-auktioner den 23. august 2023.

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
- DLR forbeholder 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 Fondsafdelingen på tlf. 33 42 07 37.

Bilag 1

Auktionstidspunkter og udbudte mængder

Dato	Luk	Tildeling	Serie	ISIN	Beløb mio. DKK	LCR *)	Låntype
22. aug. 2023	10.15	10.20	1% JAN 2024	DK0006356779	830	2A	F1
22. aug. 2023	10.15	10.20	1% JAN 2025	DK0006356852	1.240	NON	F2
22. aug. 2023	11.00	11.05	1% APR 2025	DK0006350228	145	1B	
22. aug. 2023	11.00	11.05	1% APR 2028	DK0006358395	1.120	2A	F5
23. aug. 2023	10.15	10.20	1% APR 2024	DK0006350145	70	NON	
23. aug. 2023	10.15	10.20	1% APR 2026	DK0006352000	630	1B	F3
23. aug. 2023	11.00	11.05	1% APR 2027	DK0006353917	290	1B	F4
23. aug. 2023	11.00	11.05	1% APR 2028	DK0006358395	1.120	2A	F5

*) LCR-status efter auktion.