



## Auktioner over rentetilpasningsobligationer – vilkår og mængder.

### 4. august 2017

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 2017.

Der vil blive afholdt auktioner i uge 34 2017, 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 2. oktober 2017. 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. 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.

De udbudte mængder på auktionerne fremgår af tabel 1.

**Tabel 1. Auktionstidspunkter og udbudte mængder**

Dato	Luk	Tildeling	Serie	ISIN	Beløb DKK mio.	LCR *)
23. aug 2017	10.15	10.20	2 pct. okt. B 2018 RF	DK000633755-5	175	2A
23. aug 2017	10.15	10.20	1 pct. okt. B 2020 RF	DK000633852-0	1.300	1B
23. aug 2017	13.15	13.20	2 pct. okt. B 2019 RF	DK000633771-2	175	2A
23. aug 2017	13.15	13.20	1 pct. okt. B 2022 RF	DK000634263-9	1.570	2A
24. aug 2017	10.15	10.20	1 pct. okt. B 2020 RF	DK000633852-0	1.300	1B
24. aug 2017	10.15	10.20	1 pct. okt. B 2021 RF	DK000634050-0	175	1B
24. aug 2017	13.15	13.20	1 pct. okt. B 2022 RF	DK000634263-9	1.570	2A

\*) 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 15 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.

#### *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 DLR forsøge at gennemføre yderligere salgsaktiviteter. Dette vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Såfremt det mod forventning ikke lykkes DLR at få afsat den samlede mængde nødvendige nye obligationer, kan DLR senest én bankdag før ovennævnte obligationers 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.

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

Med venlig hilsen

DLR Kredit