



Auktioner over obligationer i DKK og EUR

1. december 2017

DLR gennemfører auktioner over variabelt forrentede obligationer og rentetilpasningsobligationer i DKK og EUR. Grundlaget for auktionerne vil være særligt dækkede obligationer (SDO'er), som DLR udsteder til brug for refinansiering af lån pr. 1. januar 2018.

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

Auktionsvilkår – variabelt forrentede obligationer

Der vil blive afholdt auktioner over 10-årige, konverterbare Cibor6M obligationer og Euribor3M obligationer til refinansiering af udløbende (oprindeligt) 10-årige Cibor6M og Euribor3M obligationer.

De udbudte Cibor6M obligationer (ISIN DK0006344171) har en kuponrente på 0,60 %, der er gældende frem til 31. december 2017.

De udbudte Euribor3M obligationer (ISIN DK0006344254) har en kuponrente på 0,70 %, der er gældende frem til 31. december 2017.

Mængderne, der sælges på auktion den 5. december 2017, fremgår af bilag 1.

Auktionsform for så vidt angår variabelt forrentede obligationer

Obligationerne udbydes til kurs 100,20. Der skal bydes på rentetillægget, som skal tillægges referencerenten ved den løbende kuponfastsættelse.

Der skal i den forbindelse gøres opmærksom på, at Bloombergs auktionssystem (AUPD) ved indlæggelse af et bud på rentetillægget automatisk omregner dette bud til en kurs i søjlen "Price". Der skal ses bort fra kursen i søjlen "Price", idet afregning og allokering af auktionen sker til kurs 100,20.

Bud på rentetillæg kan afgives med 2 decimaler.

Ved auktionerne anvendes det hollandske auktionsprincip og auktionstypen "hidden call".

Det hollandske auktionsprincip betyder, at alle bud under skæringstillægget vil blive afregnet med det fulde beløb til skæringstillægget. For bud på skæringstillægget kan der blive tale om pro rata tildeling. Bud over skæringstillægget vil ikke blive afregnet.

Rentetillægget vil gælde fra 1. januar 2018 og til den enkelte obligations udløb.

Auktionsvilkår - rentetilpasningsobligationer

Endvidere vil der den 5. december blive afholdt auktioner over en restmængde af rentetilpasningsobligationer til refinansiering af lån pr. 1. januar 2018. Mængderne af rentetilpasningsobligationer, der sælges, fremgår ligeledes af bilag 1.

Auktionsform for så vidt angår rentetilpasningsobligationer

Der anvendes også her 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.

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.

Generelle vilkår

Alle obligationer afregnes med valør den 2. januar 2018. I lighed med tidligere tilbydes en reversefacilitet, hvor investorerne har mulighed for at råde over obligationerne allerede 2 dage efter auktionen.

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

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.
- 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.

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

Med venlig hilsen

DLR Kredit

Bilag 1.

Dato	Luk	Tildeling Serie	ISIN	Beløb mio.	Rente-trigger	LCR	
5. dec. 2017	10.15	10.20	Cibor 6M B 2028	DK000634417-1	385	DKK	non
5. dec. 2017	10.15	10.20	Euribor 3M E B 2028	DK000634425-4	275	EUR	2A
5. dec. 2017	13.15	13.20	1 pct. jan. B 2019 IT(1)	DK000634344-7	160	DKK	4,70% 2A
5. dec. 2017	13.15	13.20	1 pct. jan. B 2021 RF	DK000633909-8	15	DKK	non
5. dec. 2017	13.15	13.20	1 pct. okt. B 2022 RF	DK000634263-9	45	DKK	1B
5. dec. 2017	13.15	13.20	1 pct. jan. EB 2019 IT(1)	DK000634379-3	5,5	EUR	4,76% 2A