

Auktion over RT-obligationer

03. august 2022

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 2022.

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 2022 vil ske i obligationer med udløb hhv. den 1. april 2025, den 1. april 2026 og den 1. april 2027. Refinansiering ind i F1- og F2-lån i forbindelse med profilskifte pr. 1. oktober 2022 vil ske i obligationer med udløb hhv. den 1. januar 2023 og den 1. januar 2024.

Der vil blive afholdt auktioner over rentetilpasningsobligationer den 23. og 24. august 2022 (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 3. oktober 2022. 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 2023 og 1. april 2023. 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 24. august 2022.

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 chefanalytiker Nikolaj Knudsen tlf. 33 42 07 38.

Bilag 1

Auktionstidspunkter og udbudte mængder ved refinansieringsauktionerne i august 2022

Dato	Luk	Tildeling	Serie	ISIN	Beløb mio. DKK	LCR*	Låntype
23. aug. 2022	10.15	10.20	1 pct. jan. B 2023 IT(1)	DK000635308-1	525	2A	F1
23. aug. 2022	10.15	10.20	1 pct. apr. B 2025 RF	DK000635022-8	800	1B	F2
23. aug. 2022	13.15	13.20	1 pct. jan. B 2024 IT(2)	DK000635316-4	650	NON	F1
23. aug. 2022	13.15	13.20	1 pct. apr. B 2027 RF	DK000635391-7	2.325	1B	F3
24. aug. 2022	10.15	10.20	1 pct. apr. B 2023 RF	DK000635006-1	150	2A	F5
24. aug. 2022	10.15	10.20	1 pct. apr. B 2024 RF	DK000635014-5	300	NON	F5
24. aug. 2022	10.15	10.20	1 pct. apr. B 2026 RF	DK000635200-0	475	1B	F5
24. aug. 2022	13.15	13.20	1 pct. jan. B 2024 IT(2)	DK000635316-4	650	NON	F1
24. aug. 2022	13.15	13.20	1 pct. apr. B 2027 RF	DK000635391-7	2.325	1B	F5

*) LCR-status efter auktion.