

DLR kredits refinansieringsauktioner pr. 1. januar 2026

NASDAQ Copenhagen
6. november 2025

DLR gennemfører auktioner over rentetilpasningsobligationer og en variabelt forrentet obligation. Grundlaget for auktionerne vil være særligt dækkede obligationer (SDO'er), som DLR udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån pr. 1. januar 2026. De udbudte obligationer udstedes fra kapitalcenter B og er ratet AAA af Standard & Poor's.

Der vil blive afholdt auktioner over rentetilpasningsobligationer den 18. november 2025 (bilag 1). Auktioner åbner kl. 10.45 og lukker 11.15. Der vil efterfølgende ske tildeling af accepterede bud. Bud kan i tilfælde af tekniske problemer afgives telefonisk til DLR Kredit. Kontaktpersoner er Nikolaj Knudsen på tlf. 33 42 07 38

Der vil blive afholdt auktion over variabelt forrentet obligation den 19. november 2025 (bilag 1). Auktionen åbner kl. 10.45 og lukker 11.15. Der vil efterfølgende ske tildeling af accepterede bud. Bud kan i tilfælde af tekniske problemer afgives telefonisk til DLR Kredit. Kontaktpersoner er Nikolaj Knudsen på tlf. 33 42 07 38

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. januar 2026. I lighed med tidligere tilbydes en reversefacilitet, hvor investorerne har mulighed for at råde over obligationerne 2 bankdage efter auktionen, mod levering af DLR obligationer med udløb 1. januar 2026.

På auktionen over DK000636266-0 (CB6 GRØN jan 2031), hvor der skal bydes en kurs, vil alle bud over skæringskursen blive afregnet med det fulde beløb til skæringskursen. For bud på skæringskursen kan der blive tale om pro rata tildeling. Bud under skæringskursen vil ikke blive afregnet.

Bud kan afgives med op til 3 decimaler i obligationer med udløb inden for 14 måneder. 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 auktionsdatoen. Auktions-tidspunkter og de udbudte mængder fremgår af bilag 1.

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 til markedet via en selskabsmeddelelse.

Eventuelle spørgsmål til auktionerne kan rettes til fondschef Nikolaj Knudsen tlf. 33 42 07 38.

Bilag 1.

Auktionstidspunkter og udbudte mængder ved refinansieringsauktionerne i januar 2026

Dato	Auktionstype	Åbner	Lukker	Tildeling	Serie	ISIN	Beløb mio.	LCR	Låntype	Valuta
18-11-2025	Auktion	10.45	11.15	11.20	Januar 2027	DK0006362231	2.300	2a	F1	DKK
18-11-2025	Auktion	10.45	11.15	11.20	Januar 2028	DK0006362314	650	Non	F2	DKK

Dato	Auktionstype	Åbner	Lukker	Tildeling	Serie	ISIN	Beløb mio.	LCR	Låntype	Valuta
19-11-2025	Auktion	10.45	11.15	11.20	CB6 Jan 2031 GRØN	DK0006362660	6.400	1b	RT-Kort	DKK

Dato	Auktionstype	Åbner	Lukker	Tildeling	Serie	ISIN	Beløb mio.	LCR	Låntype	Valuta
18-11-2025	Tapsalg				Januar 2029	DK0006359955	12	non	F3	DKK
18-11-2025	Tapsalg				Januar 2030	DK0006361506	9	non		DKK
18-11-2025	Tapsalg				Januar 2031	DK0006362587	55	non	F5	DKK
18-11-2025	Tapsalg				April 2026	DK0006352000	6	1b		DKK
18-11-2025	Tapsalg				April 2027	DK0006353917	25	1b		DKK
18-11-2025	Tapsalg				April 2028	DK0006358395	115	1b		DKK
18-11-2025	Tapsalg				April 2029	DK0006360375	130	1b		DKK
18-11-2025	Tapsalg				April 2030	DK0006361696	275	1b		DKK
18-11-2025	Tapsalg				Januar 2027	DK0006362157	34	Non	F1	EUR