



Plan for auktioner over rentetilpasningsobligationer.

7. november 2016

LR Realkredit gennemfører auktioner over rentetilpasningsobligationer i DKK. Grundlaget for auktionerne vil være realkreditobligationer (RO), som LR Realkredit udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån pr. 1. januar 2017.

Der vil blive afholdt auktioner hhv. den 23. og 24. november 2016:

Dato	Kl.	Serie	ISIN	Beløb DKK mio.
23. november 2016	14.30	1 jan IT1 2018	DK0004919503	500
23. november 2016	14.30	1 jan IT2 2019	DK0004919693	80
23. november 2016	14.30	1 jan RF 2020	DK0004918455	80
24. november 2016	14.30	1 jan RF 2021	DK0004918612	75
24. november 2016	14.30	1 jan RF 2022	DK0004919776	1.150

Auktionerne afholdes af Nordea Markets. Kontaktperson hos Nordea Markets er Chief Dealer Thomas Tindholdt. Tlf. nr. 33331899. E-mail: thomas.tindholdt@nordea.com.

Vilkår for auktionen kan rekvireres hos Nordea Markets.

Det bemærkes, at;

- LR Realkredit er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionerne.
- LR Realkredit kan vælge at udskyde et planlagt salg.
- LR Realkredit kan vælge at ændre den planlagte salgsperiode.

Udskydelse af planlagt salg eller ændring af den planlagte salgsperiode vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Særligt om forlængelse i henhold til §6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

Den ene af de obligationer, der skal refinansieres pr. 1. januar 2017, kan forlænges i henhold til §6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

Det drejer sig om ISIN-kode DK0004918109 (1 IT jan 17).

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 LR Realkredit forsøge at gennemføre yderligere salgsaktiviteter. Dette vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Såfremt det mod forventning ikke lykkes LR Realkredit af få afsat den samlede mængde nødvendige nye obligationer, kan LR Realkredit senest én bankdag før ovennævnte obligations 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.

Forlængelse af løbetid ved rentestigning (udløsning af rentetrigger)

Såfremt LR Realkredit ikke har en berettiget forventning om, at salget kan gennemføres, uden at renten bliver 5 procentpoint højere end den effektive rente fastsat i forbindelse med den seneste refinansiering, vil LR Realkredit aflyse det planlagte salg. Dette vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Rentetriggeren er på 5,307%

Så snart LR Realkredit har en berettiget forventning om, at en eventuelt ny auktion kan gennemføres uden udløsning af rentetriggeren, vil en ny plan for salget blive meddelt via en selskabsmeddelelse. LR Realkredit kan forsøge at sælge de nye obligationer frem til én bankdag før obligationernes ordinære udløb.

Såfremt det mod forventning ikke lykkes LR Realkredit at sælge obligationerne, kan LR Realkredit træffe beslutning om, at obligationerne helt eller delvist skal have forlænget løbetiden med 12 måneder fra deres ordinære udløbsdato med henvisning til, at den effektive rente i forbindelse med refinansieringen bliver mere end 5 procentpoint højere end den effektive rente fastsat i forbindelse med den seneste refinansiering.

Beslutning om forlængelse vil blive truffet senest én bankdag før obligationernes ordinære udløb og meddeles ved en selskabsmeddelelse samt offentliggøres på www.LR-Realkredit.dk

Eventuelle spørgsmål vedrørende auktionen kan rettes til Nordea Markets, Chief Dealer Thomas Tindholdt. Tlf. nr. 33331899. E-mail: thomas.tindholdt@nordea.com.

Med venlig hilsen

LR Realkredit