



## Endelig plan for auktioner over rentetilpasningsobligationer.

### 1. februar 2019

LR Realkredit gennemfører auktioner over rentetilpasningsobligationer i DKK udstedt fra kapitalcenter "Instituttet i øvrigt". Grundlaget for auktionerne vil være realkreditobligationer (RO), som LR Realkredit udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån pr. 1. april 2019.

Der vil blive afholdt auktioner den 6. februar 2019 kl. 14.30:

Dato	Kl.	Serie	ISIN	Beløb DKK mio.	Rentetrigger	Lånetype
6. februar 2019	14.30	1 apr 2020 IT1	DK0004923299	400	Ja	F1
6. februar 2019	14.30	1 apr 2021 IT2	DK0004923372	17	Ja	F2
6. februar 2019	14.30	1 apr 2022 RF	DK0004920352	81	-	F3
6. februar 2019	14.30	1 apr 2023 RF	DK0004921400	9	-	F4
6. februar 2019	14.30	1 apr 2024 RF	DK0004923455	255	-	F5

Auktionerne afholdes af Nordea Markets. Kontaktperson hos Nordea Markets er Chief Dealer Thomas Tindholdt. Tlf. nr. 33 33 18 99. E-mail: [thomas.tindholdt@nordea.com](mailto:thomas.tindholdt@nordea.com).

Vilkår for auktionen kan rekvireres hos Nordea Markets.

Bud kan afgives med 3 decimaler i den 1-årige obligationsserie med udløb 1. april 2020. For de øvrige udbudte obligationer gælder, at der kan bydes med maksimalt 2 decimaler.

Obligationerne afregnes med valør den 1. april 2019. LR Realkredit tilbyder så vidt muligt en reversfacilitet, hvor investorerne har mulighed for at råde over obligationerne allerede 2 dage efter auktionen, såfremt investor leverer udløbende obligationer imod. Ombytning aftales på forhånd med 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.

To af de obligationer, der skal refinansieres pr. 1. april 2019, kan forlænges i henhold til §6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. Det drejer sig om følgende obligationer i DKK:

ISIN	Navn	Rentetrigger
DK0004921244	1 apr 2019 IT1	4,828 pct.
DK0004920279	1 apr 2019 IT2	5,070 pct.

### *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 at 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 for de to obligationer fremgår af ovenstående tabel.

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](http://www.LR-Realkredit.dk)

Eventuelle spørgsmål vedrørende auktionen kan rettes til Nordea Markets, Chief Dealer Thomas Tindholdt. Tlf. nr. 33 33 18 99. E-mail: [thomas.tindholdt@nordea.com](mailto:thomas.tindholdt@nordea.com).

## Salg fra kapitalcenter "S"

Endelig gennemfører LR Realkredit følgende salg af rentetilpasningsobligationer i DKK fra kapitalcenter "S" til Danmarks Nationalbank. Grundlaget vil være statsgaranterede realkreditobligationer (RO), som LR Realkredit udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån ydet til alment støttet byggeri pr. 1. april 2019:

<b>Serie</b>	<b>ISIN</b>	<b>Beløb DKK mio.</b>
1 apr S IT2 2020	DK0004921913	71
1 apr S RF 2021	DK0004922051	72
1 apr S RF 2022	DK0004922135	72
1 apr S RF 2023	DK0004922218	73
1 apr S RF 2024	DK0004922481	73
1 apr S RF 2025	DK0004922564	74
1 apr S RF 2026	DK0004922648	75
1 apr S RF 2027	DK0004922721	76
1 apr S RF 2028	DK0004922804	71
1 apr S RF 2029	DK0004923539	1.361

Med venlig hilsen

**LR Realkredit**