

Endelig plan for auktioner over obligationer i DKK.

15. november 2018

Auktioner fra kapitalcenter "Instituttet i øvrigt"

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. januar 2019.

Der vil blive afholdt auktioner den 22. november 2018 klokken 14.30:

| Dato | Kl. | Serie | ISIN | Beløb DKK mio. |
|-------------------|-------|-------------------|--------------|----------------|
| 22. november 2018 | 14.30 | 1 jan B IT1 2020* | DK0004922994 | 275 |
| 22. november 2018 | 14.30 | 1 jan B IT2 2021* | DK0004923026 | 5 |
| 22. november 2018 | 14.30 | 1 jan B RF 2022* | DK0004919776 | 5 |
| 22. november 2018 | 14.30 | 1 jan B RF 2023* | DK0004921087 | 5 |
| 22. november 2018 | 14.30 | 1 jan B RF 2024* | DK0004915006 | 45 |

Endvidere gennemfører LR Realkredit auktion over 10-årige forrentede obligationer i DKK udstedt fra kapitalcenter "Instituttet i øvrigt". Grundlaget for auktionen vil være realkreditobligationer (RO), som LR Realkredit udsteder til brug for refinansiering af Cibor-lån pr. 1. januar 2019.

Auktionen vil ligeledes blive afholdt den 22. november 2018 kl. 14.30:

| Dato | Kl. | Serie | ISIN | Beløb DKK mio. |
|-------------------|-------|-------------------------|--------------|----------------|
| 22. november 2018 | 14.30 | Cibor B 6F 410 OA 2029* | DK0004923109 | 290 |

Cibor-obligationerne udbydes til kurs 100,00. Der skal på auktionen bydes på rentetillægget, som tillægges referencerenten ved den løbende kuponfastsættelse. Rentetillægget vil gælde fra 1. januar 2019 og til obligationernes udløb.

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 auktionerne kan rekvireres hos Nordea Markets.

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

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

*På side 2 i afsnittet "Særligt om forlængelse i henhold §6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v." fremgår bestemmelserne vedr. rentetrigger og "fejlet refinansiering".

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. januar 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 |
|--------------|------------------|--------------|
| DK0004920865 | 1 jan B IT1 2019 | 4,65 pct. |
| DK0004919693 | 1 jan B IT2 2019 | 4,90 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

Eventuelle spørgsmål vedrørende auktionen kan rettes til Nordea Markets, Chief Dealer Thomas Tindholdt. Tlf. nr. 33331899. E-mail: 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. januar 2019:

| Serie | ISIN | Beløb DKK mio. |
|-------------------|--------------|----------------|
| 1 apr S IT1 2019* | DK0004921830 | 23 |
| 1 apr S IT2 2020* | DK0004921913 | 93 |
| 1 apr S RF 2021* | DK0004922051 | 94 |
| 1 apr S RF 2022* | DK0004922135 | 95 |
| 1 apr S RF 2023* | DK0004922218 | 96 |
| 1 apr S RF 2024* | DK0004922481 | 97 |
| 1 apr S RF 2025* | DK0004922564 | 98 |
| 1 apr S RF 2026* | DK0004922648 | 99 |
| 1 apr S RF 2027* | DK0004922721 | 100 |
| 1 apr S RF 2028* | DK0004922804 | 895 |

Med venlig hilsen

LR Realkredit

*På side 2 i afsnittet "Særligt om forlængelse i henhold §6 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v." fremgår bestemmelserne vedr. rentetrigger og "fejlet refinansiering".