



Auktion i Rentetilpasningslån

19. september 2012

DLR Kredit gennemfører auktioner over rentetilpasningsobligationer i DKK. Grundlaget for auktionerne vil være særligt dækkede obligationer (SDO'er), som DLR Kredit udsteder til brug for refinansiering af rentetilpasningslån pr. 1. oktober 2012.

Auktionernes vilkår fremgår af nedenstående.

Eventuelle spørgsmål vedrørende auktionen kan rettes til finanschef Henrik Højby tlf. 33 42 07 37 eller økonom Louise Rosentoft tlf. 33 42 07 38.

Auktionerne

Auktionerne gennemføres ved, at bud sendes til DLR Kredits finansafdeling på mailadresse auktion@dlr.dk. Til mailen vedhæftes et excelark med ISIN kode, kurs, nominelt beløb, modpart og kontaklinformationer, som følger nedenstående skabelon:

ISIN kode: DK00063XXXXX		
Kontaktperson	XXX	
Tlf.	XXX	
Kurs	Nominelt bud (mio. DKK)	DLRs modpart

Ved auktionen 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 skæringskurserne vil ikke blive afregnet.

Udbud og tidspunkt

DLR vil afholde auktionerne mandag den 24. september og tirsdag den 25. september efter nedenstående oversigter.

Obligationerne er alle udstedt via VP Securities og noteret på Nasdaq OMX, København.

For begge auktionsdage gælder, at bud afgives med op til 3 decimaler i ISIN kode DK0006329024 og op til 2 decimaler i de øvrige ISIN koder.

Mindstebud er 10 mio. DKK

Investorer, der har fået tildeling, vil få direkte besked.

Mandag den 24. september		
Åbent for bud 10.30 – 11.00. Tildeling af accepterede bud kl. 11.10	2 pct. B okt. 2013 (DK0006329024)	5.500 mio.
Åbent for bud 13.00 – 13.30. Tildeling af accepterede bud kl. 13.40.	2 pct. B okt. 2015 (DK0006330030)	300 mio.

Obligationerne afregnes med valør den 1. oktober 2012. I forbindelse med auktionerne mandag den 24. september tilbyder DLR en reverse facilitet, hvor investorerne har mulighed for at råde over obligationerne med valør 25. september.

Tirsdag den 25. september		
Åbent for bud 10.30 – 11.00. Tildeling af accepterede bud kl. 11.10	2 pct. B okt. 2013 (DK0006329024)	5.500 mio.
Åbent for bud 13.00 – 13.30. Tildeling af accepterede bud kl. 13.40.	2 pct. B okt. 2014 (DK0006329966)	70 mio.
Åbent for bud 14.00 – 14.30. Tildeling af accepterede bud kl. 14.40.	2 pct. B okt. 2017 (DK0006332168)	50 mio.

Obligationerne afregnes med valør den 1. oktober 2012. I forbindelse med auktionerne tirsdag den 25. september tilbyder DLR ikke en reverse facilitet.

Deltagere

Bud kan gives af alle, der er registreret som fondshandler på Nasdaq OMX, København.

Andre vilkår

- DLR Kredit er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionerne.
- På auktionsdagen vil DLR Kredit ikke handle i de berørte fondskoder før afregningstidspunktet. Efter afregningstidspunktet vil DLR Kredit kun sælge obligationer til kurser over afregningskursen.

Rating forhold (Standard & Poor's)

Den 31. maj 2012 fik DLR tildelt en udsteder rating (long-term counterparty credit rating) af Standard & Poor's på BBB+ med stabilt outlook. Pr. 7. september 2012 meddelte Standard & Poor's, at DLRs udsteder rating fortsat er BBB+ med positivt "outlook."

DLR afventer p.t. en obligationsrating fra Standard & Poor's. Ratingen forventes offentliggjort i den allernærmeste fremtid.

Med venlig hilsen

DLR Kredit