

Bilag

Eksempel på omlægning af inkonvertibelt seriekontantlån til konvertibelt seriekontantlån*Eksisterende lån*

Kontantlånsrestgæld	300.000 kr.
Obligationsrestgæld	419.800 kr.
Kontantlånsrente	17,7 pct. p.a.
Nominel obligationsrente	10 pct. p.a.
Restløbetid	15 år.

Det forudsættes, at indfrielsen sker til et renteniveau på 7 pct. p.a. (forudsat effektive rente på konvertible obligationer). Dette indebærer, at kombinationen af den nominelle rente på 10 pct. p.a. og indfrielseskursen skal give en effektiv rente på 7 pct. p.a. Med en restløbetid på 15 år er dette krav opfyldt ved en indfrielseskurs på 117. Indfrielse af obligationsrestgælden 419.800 kr. til kurs 117 koster 491.200 kr.

Nyt lån

Kontantlåns hovedstol	491.200 kr.
Obligations hovedstol	517.000 kr.
Kontantlånsrente	7 pct. p.a.
Nominel obligationsrente	6 pct. p.a.
Restløbetid	15 år.

Det er forudsat, at Hypotekbanken overtager forpligtelsen i henhold til det inkonvertible lån og som modydelse herfor modtager provenuet, det vil sige 491.200 kr. af det nye lån. Der er forudsat kurs 95 ved salg af obligationer ved ydelse af nyt lån.

Omkostningerne ved låneomlægningen bør kunne medfinansieres, men er ikke indregnet.

Eksempel på omlægning af inkonvertibelt annuitetskontantlån til konvertibelt annuitetskontantlån*Eksisterende lån*

Kontantlånsrestgæld	400.000 kr.
Obligationsrestgæld	533.500 kr.
Kontantlånsrente	14,6 pct. p.a.
Nominel obligationsrente	10 pct. p.a.
Restløbetid	20 år.

Det forudsættes, at indfrielsen sker til et renteniveau på 7 pct. p.a. (forudsat effektiv rente på konvertible obligationer). Dette indebærer, at kombinationen af den nominelle rente på 10 pct. p.a. og indfrielseskursen skal give en effektiv rente på 7 pct. p.a. Med en restløbetid på 20 år er dette krav opfyldt ved en indfrielseskurs på 123. Indfrielse af obligationsrestgælden 533.500 kr. til kurs 123 koster 656.200 kr.

Nyt lån

Kontantlåns hovedstol	656.200 kr.
Obligations hovedstol	709.400 kr.
Kontantlånsrente	7 pct. p.a.
Nominel obligationsrente	6 pct. p.a.
Restløbetid	20 år.

Det er forudsat, at Hypotekbanken overtager forpligtelsen i henhold til det inkonvertible lån og som modydelse herfor modtager provenuet, det vil sige 656.200 kr. af det nye lån. Der er forudsat kurs 92½ ved salg af obligationer ved ydelse af nyt lån.

Omkostningerne ved låneomlægningen bør kunne medfinansieres, men er ikke indregnet.