

## Note 34 - Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

For beskrivelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner og hvordan den påvirker kapitaldekningen, henvises til note 2 regnskapsprinsipper IFRS.

Morbank				Konsern		
2009	2010	2011	(mill. kr)	2011	2010	2009
<b>Tidsbegrenset:</b>						
450	-	-	2015 3 mnd Nibor + 0,43 % (Call 2010)	-	-	450
112	112	112	2018 fast rente 6,65 % (Call 2013) *	112	112	112
538	538	538	2018 3 mnd Nibor + 1,25 % (Call 2013)	538	538	538
563	563	563	2036 fast rente 2,94 %, JPY (Call 2018) *	563	563	563
52	60	59	- Over-/underkurs/markedsverdi	59	60	52
9	85	164	- Valuta agio tidsbegrenset	164	85	9
<b>1.725</b>	<b>1.358</b>	<b>1.436</b>	<b>Sum tidsbegrenset</b>	<b>1.436</b>	<b>1.358</b>	<b>1.725</b>
<b>Evigvarende:</b>						
144	144	-	Evigvarende 3 mnd Libor + 1 % , USD 25 mill. (Call 2011)	-	144	144
300	300	300	Evigvarende 3 mnd Nibor + 0,85 % (Call 2016)	300	300	300
-7	17	-2	- Underkurs evigvarende	-2	17	-7
-	2	-	- Valuta agio evigvarende	-	2	-
<b>438</b>	<b>464</b>	<b>298</b>	<b>Sum evigvarende</b>	<b>298</b>	<b>464</b>	<b>438</b>
<b>Fondsobligasjonslån:</b>						
1.250	-	-	Fondsobligasjon Statens finansfond, 5,5 % over 6-mnd statskasservekselrente	-	-	1.250
433	433	433	Fondsobligasjon 30 år, fast rente 6,5 %, USD 75 mill. (Call 2013) *	433	433	433
-	350	350	Fondsobligasjon 10/99, fast rente 8,25 % NOK (Call 2020) *	350	350	-
-	100	100	Fondsobligasjon 10/99, flytende rente NOK (Call 2020)	100	100	-
36	53	58	- Underkurs evigvarende	58	53	36
-6	0	15	- Valuta agio fondsobligasjonslån	15	0	-6
<b>1.712</b>	<b>936</b>	<b>956</b>	<b>Sum fondsobligasjonslån</b>	<b>956</b>	<b>936</b>	<b>1.712</b>
<b>3.875</b>	<b>2.758</b>	<b>2.690</b>	<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>2.690</b>	<b>2.758</b>	<b>3.875</b>
5,7 %	5,0 %	5,5 %	Gjennomsnittlig rente NOK	5,5 %	5,0 %	5,7 %
4,4 %	4,0 %	5,3 %	Gjennomsnittlig rente USD	5,3 %	4,0 %	4,4 %

\* Fastrentefinansiering er gjort om til flytende rente ved bruk av rentebytteavtaler

Morbank og konsern

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	31.12.2011	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Valutaendringer og over-/underkurs	31.12.2010
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK	650	-	-	-	650
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, Valuta	699	-	-	51	649
Evigvarende ansvarlig lånekapital, NOK	300	-	-	-	300
Evigvarende ansvarlig lånekapital, Valuta	-	-	144	-3	147
Fondsobligasjonslån, NOK	450	-	-	-	450
Fondsobligasjonslån, Valuta	452	-	-	12	440
Verdijusteringer	139	-	-	16	123
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>2.690</b>	<b>-</b>	<b>144</b>	<b>76</b>	<b>2.758</b>

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	31.12.2010	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Valutaendringer og over-/underkurs	31.12.2009
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK	650	-	450	-	1.100
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, Valuta	649	-	-	85	563
Evigvarende ansvarlig lånekapital, NOK	300	-	-	-	300
Evigvarende ansvarlig lånekapital, Valuta	147	-	-	2	144
Fondsobligasjon, Statens Finansfond, NOK	-	-	1.250	-	1.250
Fondsobligasjonslån, NOK	450	450	-	-	-
Fondsobligasjonslån, Valuta	440	-	-	7	433
Verdijusteringer	123	-	-	38	85
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>2.758</b>	<b>450</b>	<b>1.700</b>	<b>133</b>	<b>3.875</b>

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	31.12.2009	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Valutaendringer og over-/underkurs	31.12.2008
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK	1.100	-	100	-	1.200
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, Valuta	563	-	134	-	698
Evigvarende ansvarlig lånekapital, NOK	300	3	-	-	297
Evigvarende ansvarlig lånekapital, Valuta	144	-	31	-	175
Fondsobligasjon, Statens Finansfond, NOK	1.250	1.250	-	-	-
Fondsobligasjonslån, Valuta	433	-	92	-	525
Verdijusteringer	85	-	-	-176	261
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>3.875</b>	<b>1.253</b>	<b>357</b>	<b>-176</b>	<b>3.156</b>