

## Note 35 - Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

| Morbank       |               |   | Konsern       |               |  |
|---------------|---------------|---|---------------|---------------|--|
| 2011          | 2012          | (mill. kr)                                      | 2012          | 2011          |  |
| 220           | 706           | Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak    | 706           | 220           |  |
| 27.928        | 29.553        | Obligasjonsgjeld                                | 29.553        | 27.928        |  |
| <b>28.148</b> | <b>30.259</b> | <b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>30.259</b> | <b>28.148</b> |  |
| 5,2 %         | 3,2 %         | Gjennomsnittlig rente sertifikater              | 3,2 %         | 5,2 %         |  |
| 3,4 %         | 3,5 %         | Gjennomsnittlig rente obligasjonsgjeld          | 3,5 %         | 3,4 %         |  |

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året inkludert eventuelle rente- og valutaswapper i prosent av gjennomsnittlig verdipapirbeholdning.

| 2011          | 2012          | Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt <sup>1)</sup> | 2012          | 2011          |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 4.873         | -             | 2012   | -             | 4.873         |
| 5.673         | 5.258         | 2013   | 5.258         | 5.673         |
| 8.647         | 7.971         | 2014   | 7.971         | 8.647         |
| 3.752         | 4.050         | 2015   | 4.050         | 3.752         |
| 3.881         | 4.952         | 2016   | 4.952         | 3.881         |
| -             | 2.732         | 2017   | 2.732         | -             |
| -             | 2.000         | 2018   | 2.000         | -             |
| -             | 250           | 2019   | 250           | -             |
| 1.075         | 1.309         | 2020   | 1.309         | 1.075         |
| -             | 375           | 2022   | 375           | -             |
| -             | 1.000         | 2027   | 1.000         | -             |
| -1            | -1            | Valutaagio   | -1            | -1            |
| 248           | 364           | Over og underkurs, markedsverdi strukturerte obligasjoner  | 364           | 248           |
| <b>28.148</b> | <b>30.259</b> | <b>Sum verdipapirgjeld</b>                                 | <b>30.259</b> | <b>28.148</b> |

1) Fratrukket egne obligasjoner. Sum nominell egenbeholdning 2012 utgjør 566,4 millioner kroner (845,4 millioner i 2011).

| 2011          | 2012          | Verdipapirgjeld fordelt på vesentlige valutaer | 2012          | 2011          |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 19.345        | 23.317        | NOK  | 23.317        | 19.345        |
| 8.065         | 5.458         | EUR  | 5.458         | 8.065         |
| 738           | 1.485         | Øvrige   | 1.485         | 738           |
| <b>28.148</b> | <b>30.259</b> | <b>Sum verdipapirgjeld</b>                     | <b>30.259</b> | <b>28.148</b> |

### Morbank og konsern

| Endring i verdipapirgjeld                               | 31.12.2012    | Emittert      | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.2011    |
|---|---------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| Sertifikatgjeld   | 706           | 839           | 352              | 0                | 219           |
| Obligasjonsgjeld  | 29.190        | 9.284         | 7.480            | -294             | 27.681        |
| Verdijusteringer  | 364           | -             | -                | 115              | 248           |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>30.259</b> | <b>10.122</b> | <b>7.832</b>     | <b>-179</b>      | <b>28.148</b> |

| Endring i verdipapirgjeld                               | 31.12.2011    | Emittert     | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.2010    |
|---|---------------|--------------|------------------|------------------|---------------|
| Sertifikatgjeld   | 219           | 219          | 235              | -                | 235           |
| Obligasjonsgjeld  | 27.681        | 5.827        | 5.809            | 81               | 27.581        |
| Verdijusteringer  | 248           | -            | -                | 123              | 126           |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>28.148</b> | <b>6.046</b> | <b>6.044</b>     | <b>204</b>       | <b>27.941</b> |