

## Note 36 - Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

### Regnskapsprinsipper

Utstedt verdipapirgjeld (seniorlån) måles til amortisert kost eller som finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet. Som hovedregel benyttes sikringsbokføring (virkelig verdi sikring) ved utstedelse av obligasjonsgjeld med fast rente. Ved sikring er det en entydig, direkte og dokumentert sammenheng mellom verdiendringer på sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (rentederivat). For sikringsobjektet regnskapsføres endringer i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen som et tillegg eller fradrag i balanseført verdipapirgjeld og resultatføres under «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser». Sikringsinstrumentene vurderes til virkelig verdi og endringene i virkelig verdi resultatføres på samme resultatlinje som sikringsobjektene. Gjeld ved utstedelse av verdipapirer presenteres inklusiv påløpte renter. Se note 29 for en mer utførlig beskrivelse av sikringsbokføring.

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	(mill. kr)	31.12.23	31.12.22
40.392	33.417	Obligasjonsgjeld	33.417	40.392
7.082	12.412	Senior non preferred	12.412	7.082
<b>47.474</b>	<b>45.830</b>	<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>45.830</b>	<b>47.474</b>
1,3 %	2,1 %	Gjennomsnittlig rente obligasjonsgjeld	2,1 %	1,3 %
2,7 %	4,5 %	Gjennomsnittlig rente senior non preferred	4,5 %	2,7 %
31.12.22	31.12.23	Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt <sup>1)</sup>	31.12.23	31.12.22
8.807	-	2023	-	8.807
4.497	3.438	2024	3.438	4.497
9.080	9.648	2025	9.648	9.080
9.512	11.520	2026	11.520	9.512
6.424	8.068	2027	8.068	6.424
9.649	10.722	2028	10.722	9.649
505	2.513	2029	2.513	505
105	113	2030	113	105
316	338	2031	338	316
263	281	2032	281	263
316	338	2033	338	316
158	169	2034	169	158
-93	-134	Valutaagio	-134	-93
-2.344	-1.490	Over og underkurs, markedsverdi strukturerte obligasjoner	-1.490	-2.344
280	306	Påløpte renter	306	280
<b>47.474</b>	<b>45.830</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>45.830</b>	<b>47.474</b>

<sup>1)</sup> Forfallstidspunkt er endelig forfall, ikke call-dato

31.12.22	31.12.23	Verdipapirgjeld fordelt på vesentlige valutaer	31.12.23	31.12.22
21.554	24.231	NOK	24.231	21.554
22.255	18.784	EUR	18.784	22.255
3.665	2.814	Øvrige	2.814	3.665
<b>47.474</b>	<b>45.830</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>45.830</b>	<b>47.474</b>

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.22
Obligasjonsgjeld	34.767	-	10.291	2.526	42.532
Senior non preferred	12.344	5.280	-	-36	7.100
Verdijusteringer	-1.588	-	-	850	-2.438
Påløpte renter	306	-	-	26	280
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>45.830</b>	<b>5.280</b>	<b>10.291</b>	<b>3.366</b>	<b>47.474</b>

Endring i verdipapirgjeld	31.12.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.21
Obligasjonsgjeld	42.532	12.594	6.613	-254	36.805
Senior non preferred	7.100	3.600	-	-	3.500
Verdijusteringer	-2.438	-	-	-2.286	-152
Påløpte renter	280	-	-	102	178
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>47.474</b>	<b>16.194</b>	<b>6.613</b>	<b>-2.438</b>	<b>40.332</b>